

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2025—003

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	参会名单见附件
时间	2025年4月22日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：黄萍
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司2024年业绩有何亮点？ 公司2024年秉持“稳中求进”的核心理念，整体经营效益稳步上升。公司2024年营收实现25.26亿元，同比增长12.88%，并成功扭亏为盈，归属于上市公司股东的净利润实现7,369.51万元，同比增长262.69%，经营活动产生的现金流量净额为3,060.78万元，较上年同期增长106.44%。近年来，公司积极推进“1+N”多元化产品及服务战略模式，构建了国内与国际市场并驾齐驱、多品类协同发展的全新格局。2024年公司境内业务收入攀升至20.06亿元，同比增长7.21%；同时通过大力开拓港澳台、东南亚、中东、中亚、澳洲、非洲、南美洲、欧洲等多个国家和地区的市场，国际市场贡献率显著提升，2024年境外业务收入达5.20亿元，同比大增41.85%，成为推动公司业务增长的新引擎。 二、铝模目前行业格局如何？ 近年来，国内铝模板行业持续经历深度调整周期，根据中国模板脚手架协会数据显示，行业规模在2019年达到峰值，登记在册企业逾1,200家，随后进入结构性调整阶段。截至2024年，市场主体已缩减至约200家。当前行

	业仍处于深度出清阶段，前期调整以中小微企业退出为主，去年以来头部企业亦加速战略转型，通过业务板块重组、固定资产盘活等方式优化资产结构。随着产业升级及市场整合进程推进，行业未来企业数量预计会进一步减少，市场资源将向具备技术优势、资金实力和规模效应的头部企业集聚，行业集中度会进一步提升。 三、2024年铝模业务毛利率同比提升5%，主要原因是什么？ 2024年公司铝模业务毛利率为30.05%，较上年同期提升5.03%，该指标提升主要得益于两大主要驱动因素：其一，海外铝模板业务毛利率高于国内同期水平，随着公司境外收入占比的结构性提升，有效拉动了整体业务毛利水平的改善；其二，公司通过构建全流程成本管控机制，实施生产流程优化、原地转场调拨及模板简易翻新再利用等运营措施，提升铝模板周转效率。上述战略布局与运营管理的双重优化，助力铝模板业务显现经营质量改善成效。 四、2024年海外业务分地区收入情况如何？客户类型主要是哪些？ 2024年度公司海外业务呈现多元化区域布局特征，具体营收结构表现为：东南亚市场贡献度最高，港澳台地区次之，中东、非洲、南美及澳洲等新兴市场合计贡献剩余份额。从战略纵深拓展层面，东南亚地区仍系公司海外业务核心聚焦区，依托新加坡、马来西亚子公司及生产基地的成熟运营体系，已形成区域辐射能力，正加速向菲律宾、柬埔寨等国家延伸业务触角。相较于早期依赖销售团队直接开拓的单一模式，公司现已启动本土化运营战略升级，在重点目标市场推进子公司与生产基地的梯度布局，构建“营销-生产-服务”一体化运营架构。 客户结构方面，国内市场主要服务中建、中铁等大型建筑工程总承包企业，海外市场则形成“双轨制”客户体系，既依托中国海外工程承包商实现项目协同，又直接对接当地大型总包单位及头部地产开发商，构建起多层次客户服务体系。 五、2024年公司现金流有明显好转，原因是什么？ 2024年公司经营活动现金流净额为3,060.78万元，同比增幅达106.44%，呈现显著改善态势。这一积极变化主要源于两大战略举措：其一，全球化业务布局的结构性优化，海外业务营收占比持续提升，依托“先款后货”的结算机制，有效强化了公司整体现金流储备；其二，针对国央企客户回款周期延
--	--

	长趋势，公司主动调整客户结构，积极拓展具备优质资质的民营企业客户群体，并在商务条款中强化预付款比例管控及付款节点管理，同步建立客户信用动态评估体系，系统性提升资金回笼保障能力。 六、公司股权激励计划设定了2025年净利润不低于2亿的考核目标，公司规划如何实现业绩持续高增？ 根据公司股票期权激励计划制定的战略目标，2025年公司将重点围绕境内外业务协同发展实现经营突破。在国际化拓展方面，公司将深化重点海外市场的属地化布局，依托区域运营中心推动核心产品线及新兴业务板块如模块化房屋及装配式建筑等多元化产品的协同出海，持续扩大市场份额，利用境外业务的高盈利特性实现业务规模与盈利能力的协同增长；国内业务则聚焦开发一二线城市、粤港澳大湾区、长三角、成渝等重点区域，重点布局高附加值领域，通过优化客户结构和强化风险管理，巩固模架业务基本盘，结合动态资源调配机制，推动整体业务结构向质量效益型发展。公司将以全球化视野统筹国内外资源，通过技术创新驱动、服务标准升级及运营效率优化，构建可持续发展的业务生态体系。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及
日期	2025年4月22日

附件：本次线上会议参会人员名单

序号	单位
1	博时基金管理有限公司
2	富安达基金管理有限公司
3	国寿安保基金管理有限公司
4	国泰基金管理有限公司
5	汇安基金管理有限责任公司
6	汇丰晋信基金管理有限公司
7	嘉实基金管理有限公司
8	景顺长城基金管理有限公司
9	民生加银基金管理有限公司
10	南方基金管理有限公司
11	平安基金管理有限公司
12	同泰基金管理有限公司
13	兴银基金管理有限责任公司
14	兴证资管
15	圆信永丰基金管理有限公司
16	中国国际金融股份有限公司
17	中国人保资产管理有限公司
18	中欧基金管理有限公司
19	中信建投基金管理有限公司
20	北京东方睿石投资管理有限公司
21	北京宏道投资管理有限公司
22	敦和资产管理有限公司
23	富舜资产管理（上海）有限公司
24	杭州萧山泽泉投资管理有限公司
25	禾永投资管理（北京）有限公司
26	荷荷（北京）私募基金管理有限公司
27	建信理财有限责任公司
28	江河创建集团
29	乾惕投资
30	青骊投资
31	全天候私募证券基金投资管理（珠海）合伙企业（有限合伙）
32	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）
33	上海名世私募基金管理有限公司
34	上海申九资产管理有限公司
35	上海万纳私募基金管理有限公司
36	上汽颀臻（上海）资产管理有限公司
37	上信睿衡系列1号集合资金信托计划
38	深圳金泊投资管理有限公司
39	西藏源乐晟资产管理有限公司
40	元兹投资
41	珠海市高腾企业管理股份有限公司

42	东北证券
43	东方财富证券研究所
44	广发证券
45	国盛证券
46	国信证券股份有限公司
47	开源证券
48	申万宏源证券
49	天风证券股份有限公司
50	西部研发
51	长江证券
52	浙商证券股份有限公司