

证券代码：300986

证券简称：志特新材

公告编号：2025-039

转债代码：123186

转债简称：志特转债

## 江西志特新材料股份有限公司 2024 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所为立信会计师事务所（特殊普通合伙），无变更。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以未来实施权益分派股权登记日的公司总股本剔除公司回购专户股数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	志特新材	股票代码	300986
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	黄萍	梁景陶	
办公地址	广东省中山市火炬开发区中山创意港 B 栋 4 楼	广东省中山市火炬开发区中山创意港 B 栋 4 楼	
传真	0794-3614888	0794-3614888	
电话	0760-85211462	0760-85211462	
电子信箱	geto@geto.com.cn	liangjingtao@geto.com.cn	

## 2、报告期主要业务或产品简介

### （一）主要业务与产品

公司是一家专注于绿色新型建筑模架、装配式建筑、模块化房屋及相关新能源等业务，集产品研发、设计、生产、租售、技术服务为一体的综合型企业。

公司产品涵盖建筑模架（铝模、钢模、钢框木模、地下室模板、工业模板早拆体系、台模、清水混凝土模架、公基建类模架）、装配式建筑（PC、钢结构）及模块化房屋（PC、钢结构）等，实现了“1+N”一站式服务战略模式落地。

#### 1、模架产品

建筑模架产品是建筑施工中用于支撑、固定和成型混凝土结构的临时性支护结构系统，其核心功能是为混凝土浇筑提供稳定的结构形态与受力支撑，确保施工安全及工程质量。模架产品包括铝模、钢模、钢框木模、地下室模板、工业模板早拆体系、台模、清水混凝土模架、公基建类模架等。

（1）铝模是以铝合金型材为主体，经标准化设计与精密挤压成型的建筑模板系统，专为现浇混凝土结构施工而研发，具有轻质、快速周转、成型精度高等核心优势。

（2）钢模是以钢材为主要材料制成的建筑模板系统，主要用于现浇框架结构地下室、架空层、工业厂房、冷链仓储物流园等工业建筑等。

（3）钢框木模是以钢制边框与覆膜木面板组合而成的建筑模板系统，兼具钢模的刚性与木模的轻便性，适用于中等规模现浇混凝土结构。



铝 模



钢 模



钢框木模

图：铝模、钢模、钢框木模产品图

（4）地下室模板是专用于地下室大体积混凝土结构施工的模板系统，具有提升结构成型质量(免抹灰)、降低施工成本、减少建筑垃圾等优势。

（5）工业模板早拆体系与铝合金模板体系进行融合，释放了支撑间距，拓展了铝合金模板使用范围，具有标准化程度高、可重复使用、可快速周转、成型质量优、绿色环保等综合优势。

（6）台模是现浇钢筋混凝土楼板的一种大型工具式模板，可以整体脱模和转运，适用于高层建筑大开间、大进深的现浇混凝土楼盖施工。



地下室模板



工业模板早拆体系



台 模

图：地下室模板、工业模板早拆体系、台模产品图

(7) 清水混凝土模板是专为浇筑后表面直接呈现装饰性效果的混凝土设计的模板系统，可分为型钢龙骨体系和铝框龙骨模板体系两类，既可适用于规则式建筑，又可用于异形建筑。



图：清水混凝土模板产品展示图

(8) 公基建类模架产品是指用于公共基础设施建设（如桥梁、隧道、管廊、大坝等）的标准化模板与支撑架系统。



桥梁

管廊

隧道

图：公基建类模架产品图

## 2、装配式建筑

装配式建筑包括装配式 PC 构件及装配式钢结构两大类。装配式 PC 构件是指在工厂中通过标准化、机械化方式加工生产的混凝土制品，与之相对应的传统现浇混凝土，需要工地现场制模、现场浇注和现场养护。混凝土预制件被广泛应用于建筑、交通、水利等领域，相比于工地作业，PC 构件在工厂中通过标准化、机械化方式加工生产，具有高效安全、节能环保、降低成本等综合优势。

装配式钢结构产品是指以钢材为主要承重结构，通过工厂预制构件并在现场快速组装的建筑体系。其核心是将钢结构部件（如梁、柱、墙板、楼板等）标准化设计、工业化生产，结合装配化施工技术，实现高效、环保、灵活的建筑解决方案。



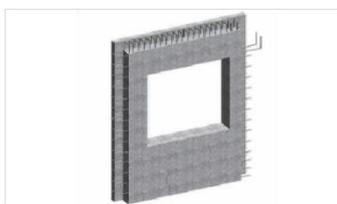
预制叠合楼板



预制叠合梁



预制飘窗



预制外墙板



预制柱



预制楼梯

图：装配式 PC 构件产品图

## 3、模块化房屋

模块化房屋是一种新兴的建筑结构体系，是指通过工厂预制建筑模块，运输到现场后再将这些模块组装成建筑物或基础设施，主要包括 PC 模块化房屋及钢结构模块化房屋。

PC 模块化房屋是以预制混凝土（Precast Concrete）为核心材料，通过工厂标准化生产建筑模块，再运输至现场进行

快速组装的建筑形式。其以模块为单元实现建筑的功能集成与快速落地，同时兼顾结构安全、经济适用与节能环保等特性。

钢结构模块化房屋是采用型钢作为主框架的新型框架模块化结构，可将多个功能空间作为一个模块单元，模块在工厂预制装修完成，然后运输至现场使用高强螺栓连接，使模块可靠连接成为建筑整体，其工业化程度高，可以进一步缩短施工现场作业时间，减少污染，降低成本，更加绿色，环保，更加经济。



图：模块化房屋展示图

#### 4、相关新能源业务

公司依托深耕绿色建筑行业多年的丰富经验，积极拓展与绿色建筑相关的新能源业务，利用公司自行开发的“志特智慧能源管理系统”，可围绕建筑开发建设涵盖“光伏+储能+充电桩”的工商业分布式项目以及提供“绿能未来居”一站式家庭能源解决方案。

##### （二）公司的经营模式

##### 1、营销模式

###### （1）模架系统

公司模架系统业务采用租赁与销售并行的双模式策略。对于模架租赁业务，公司与客户一般约定按实际测量的施工使用面积和合同单价进行结算。产品交付客户后，客户具有使用权兼保管义务，产品的所有权仍归公司，因此公司在提供必要的后续服务时，还会督促客户合理使用，以减少损耗，提高回收利用率。项目完工后，公司将对模架进行清点和回收，翻新后用于新的项目。对于模架销售业务，公司与客户一般约定按产品的面积和合同单价进行结算。产品交付客户后，公司不再拥有产品的所有权及使用权，项目完工后，其处置权归客户。除了必要的技术指导外，公司不对产品实行后续管理。

###### （2）装配式建筑

以产品销售为主导模式，公司与客户按预制构件类型、数量及安装方案综合定价。产品交付后同步转移所有权，通过驻场技术团队指导构件装配施工，重点提供吊装定位、节点连接等关键工序支持。

###### （3）模块化房屋

主要采用标准化产品直销模式，以模块单元数量及功能配置为核心计价依据。交付后房屋所有权完全移交客户，公司提供模块化拆装技术培训及初期调试服务，客户可自主决定房屋搬迁重组或改造。

##### 2、采购模式

公司采取“集中采购+按需采购（JIT 采购）”的模式，采购管理部根据生产计划、安全库存、供应商交期等因素综合考虑，直接向供应商采购所需物料。公司制定了《采购管理制度》《供应商管理制度》，以确保采购的原材料及辅料符合要求，监督和控制不必要的开支，保证采购工作的正常化、规范化。公司采购管理部负责供应商的开发管理、采购业务的执行跟单等工作。其下设有计划部、执行部，分别负责采购的计划和实施，其他部门如质量安全管理部、仓储部及财务管理部配合采购管理部处理验收、清点入库及付款等事务。公司通过 OA 系统、ERP 系统对采购需求、合同评审、订单、仓储、付款等环节进行全程有效控制。

##### 3、生产模式

公司主要采用“以销定产”的生产模式。由于产品均应用于结构各异的工程项目，针对性及专用性强，公司须按项目组织图纸设计、生产，由设计部针对客户提供的工程项目结构图与建筑图纸进行深化分析，绘制出产品布局图，编制出包含各类构件的项目生产指示单，连同构件加工图一起下发至生产中心，再由生产中心根据设计图纸定制工程项目所需的各类构件。

### （三）行业发展阶段

1962 年，铝合金模板在美国首次研制并成功使用，经历了多年的创新研发和不断完善，逐步趋于绿色建筑标准化要求，诸多国家都开始逐步使用，除美国等欧美国家外，铝合金模板在韩国、墨西哥、巴西、印度、马来西亚等新兴工业国家中也得到广泛应用。我国铝合金模板应用发展相对滞后，2000 年后，清水饰面混凝土施工技术和快速拆模施工技术逐渐推广，铝模系统开始得到应用，并首先在珠三角地区开始尝试应用。近年来，随着我国“以铝代木”“节能减排”等一系列政策的出台，打造绿色建筑成为建筑行业的主流趋势，铝合金模板凭借其综合性优势，市场进入快速发展期。

### （四）行业周期性特征

#### 1、竞争格局分散，呈现“大行业，小企业”特征

根据中国模板脚手架协会数据显示，2012 年，我国注册生产铝合金模板的企业仅 60 多家，2014 年迅速增加至近 200 家，2019 年高达 1200 余家，达到顶峰。2019 年以来，随着下游需求的波动，从事铝合金模板相关的企业数量逐年呈下降趋势。根据中国基建物资租赁承包协会数据显示，2024 年，全国共有建筑铝合金模板研发设计、生产加工、租赁承包企业近 200 家。我国铝模板大部分企业生产规模较小，形成了“大行业，小企业”的行业特征。

#### 2、行业进入调整阶段

近年来，受下游需求波动和成本压力的双重挤压，行业发展进入调整阶段。原材料价格上涨，后进入及新进入的铝模公司因物资积累储备不够，增加新材料压力较大；在产品以租赁为主要商业模式前提下，管理链条涉及项目定制化设计、生产、工程服务、模板回收、模板翻新、模板再周转等环节，管理难度大、精细化程度要求高；同时因下游需求波动，铝模板的租赁价格竞争压力加剧；基于上述因素和压力，一些精细化管理薄弱及模板保有量有限的企业选择退出行业。

#### 3、行业集中度进一步提升

近年来，市场需求阶段性萎缩，产能过剩，铝合金模板行业格局持续调整，企业数量不断缩减。据中国基建物资租赁承包协会统计，2024 年中小企业退出行业的趋势继续延续，大型企业部分选择坚守，但采取多元化运营策略，少部分大型企业转移发展重心。行业集中度持续提高，不同规模企业占比不断变化。

#### 4、生产租赁一体化，突出精细化管理

目前铝合金模板企业生产加租赁一体化经营是行业的典型特征，铝模租赁业务链条长且复杂，涉及的产品规格型号众多，平均每个楼栋涉及铝模板零件（不含辅料配件类）接近万件，且企业同时服务的项目多，区域覆盖范围广，因此对资产周转率及旧板利用率要求高，对企业在业务全流程各环节上的精细化管理水平的要求更为突出。

### （五）公司所处的行业地位

公司自成立至今，深耕绿色新型建筑行业，积累了丰富的行业经验，并于 2021 年 4 月成功登陆深交所创业板，是建筑模架细分行业的头部企业。公司是国家高新技术企业，拥有中国模板脚手架协会及全国基建物资租赁承包行业企业特级资质，为中国模板脚手架协会副理事长单位，是中国基建物资租赁承包协会大湾区铝模爬架分会会长单位，先后获得过中国模板脚手架行业“名牌企业”、“模架行业领军企业”、“科学技术进步二等奖”等荣誉，并作为主要参与者参与编制了组合铝模板协会标准。凭借卓越的产品品质与专业服务，公司持续获得市场高度认可，被多家国内大型建筑企业授予“优质铝模供应商”等荣誉资质；在国际市场，公司成功通过新加坡政府建筑施工局（BCA）BAND2 认证及马来西亚建筑与工程发展局（CIDB）G7 级承包商资质认证，为拓展海外市场奠定坚实基础。

## 3、主要会计数据和财务指标

### （1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减	2022 年末
总资产	5,455,821,386.35	5,067,890,065.16	7.65%	3,943,320,573.36
归属于上市公司股东的净资产	1,522,914,752.29	1,503,274,265.35	1.31%	1,399,097,697.55

	2024 年	2023 年	本年比上年 增减	2022 年
营业收入	2,526,386,687.91	2,238,048,803.28	12.88%	1,929,569,111.16
归属于上市公司股东的净利润	73,695,093.72	-45,297,206.21	262.69%	177,615,587.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	42,749,215.57	-81,901,264.07	152.20%	144,149,217.85
经营活动产生的现金流量净额	30,607,815.80	-475,498,483.90	106.44%	-225,388,188.42
基本每股收益（元/股）	0.30	-0.18	266.67%	0.7200
稀释每股收益（元/股）	0.30	-0.18	266.67%	0.7200
加权平均净资产收益率	4.86%	-3.31%	8.17%	13.49%

## （2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	449,697,827.65	684,586,309.48	670,907,303.85	721,195,246.93
归属于上市公司股东的净利润	-18,037,966.61	25,609,849.28	51,758,332.99	14,364,878.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	-31,831,609.47	19,034,270.93	45,940,011.37	9,606,542.74
经营活动产生的现金流量 净额	-108,154,969.18	-40,810,868.62	150,705,048.13	28,868,605.47

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 4、股本及股东情况

### （1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通 股股东总数	8,037	年度报告 披露日前 一个月末 普通股股 东总数	13,790	报告期末 表决权恢 复的优先 股股东总 数	0	年度报告披 露日前一 个月末 表决权恢 复的优先 股股东总 数	0	持有特 别表决 权股份 的股东 总数 (如有)	0
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条 件的股份数量	质押、标记或冻结情况				
					股份状态	数量			
珠海凯越高科技产业投资 有限公司	境内非国有法 人	40.05%	98,718,937.00	0.00	质押	5,000,000.00			
上海微积分私募基金管理 有限公司—微积分 3 号私 募证券投资基金	其他	5.00%	12,318,562.00	0.00	不适用	0.00			
珠海志壹股权投资企业 (有限合伙)	境内非国有法 人	4.85%	11,957,110.00	0.00	不适用	0.00			
东方证券股份有限公司— 中庚价值先锋股票型证券 投资基金	其他	4.73%	11,647,671.00	0.00	不适用	0.00			

珠海志同股权投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.62%	11,390,720.00	0.00	不适用	0.00
珠海志成股权投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.55%	6,293,216.00	0.00	不适用	0.00
抚州市数字经济投资集团有限公司	国有法人	1.70%	4,195,477.00	0.00	不适用	0.00
广发证券股份有限公司—中庚小盘价值股票型证券投资基金	其他	1.48%	3,652,670.00	0.00	不适用	0.00
中国民生银行股份有限公司—光大保德信信用添益债券型证券投资基金	其他	1.39%	3,433,913.00	0.00	不适用	0.00
中国银行股份有限公司—招商产业精选股票型证券投资基金	其他	0.97%	2,400,000.00	0.00	不适用	0.00
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、高渭泉、刘莉琴夫妇持有珠海凯越高科技产业投资有限公司 100.00%的股权，为公司实际控制人。珠海凯越高科技产业投资有限公司持有珠海志同股权投资企业（有限合伙）4.87%的合伙份额并担任其执行事务合伙人，高渭泉先生持有珠海志壹股权投资企业（有限合伙）33.51%的合伙份额并担任其执行事务合伙人，持有珠海志同股权投资企业（有限合伙）9.97%的合伙份额且由珠海凯越高科技产业投资有限公司担任执行事务合伙人，持有珠海志成股权投资企业（有限合伙）41.30%的合伙份额并担任其执行事务合伙人，故珠海凯越高科技产业投资有限公司、珠海志壹股权投资企业（有限合伙）、珠海志同股权投资企业（有限合伙）、珠海志成股权投资企业（有限合伙）均受高渭泉先生实际控制，构成一致行动关系。</p> <p>2、除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。</p>					

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

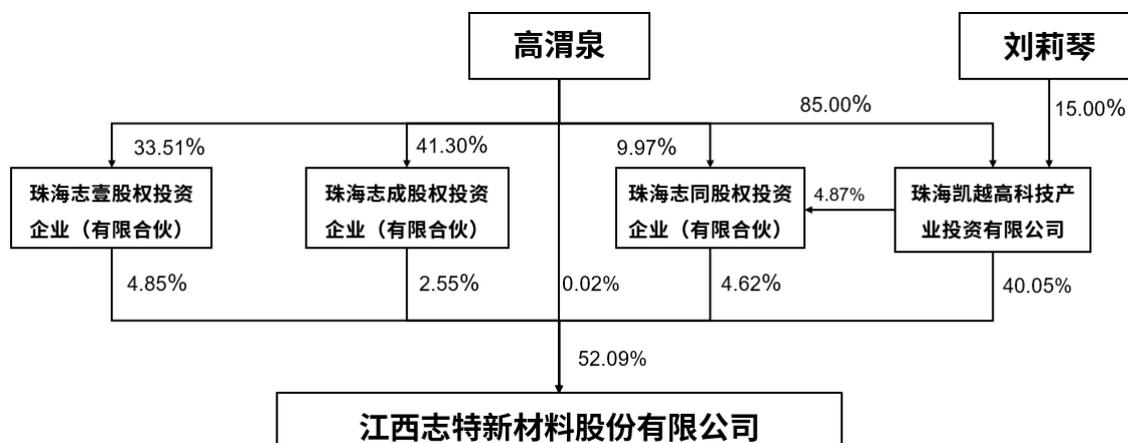
公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

## （2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

## （3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



**5、在年度报告批准报出日存续的债券情况**

☑适用 ☐不适用

**(1) 债券基本信息**

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率
江西志特新材料股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券	志特转债	123186	2023年03月31日	2029年03月30日	61,401.42	0.50%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司于 2024 年 4 月 1 日按面值支付第一年利息，计息期间为 2023 年 3 月 31 日至 2024 年 3 月 30 日，票面利率为 0.30%，每 10 张“志特转债”（面值 1,000 元）利息为 3.00 元（含税）。					

**(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况**

报告期内公司资信情况保持不变，具体如下：2024 年 6 月 25 日，评级机构中证鹏元资信评估股份有限公司在对本公司经营状况、行业、其他情况进行综合分析评估的基础上，出具了《江西志特新材料股份有限公司 2023 年可转换公司债券 2024 年跟踪评级报告》，维持江西志特新材料股份有限公司的主体信用等级为 A+，维持评级展望为稳定，维持“志特转债”的信用等级为 A+，相关评级结果未发生变化。

**(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标**

单位：万元

项目	2024 年	2023 年	本年比上年增减
资产负债率	69.28%	67.68%	1.60%
扣除非经常性损益后净利润	4,274.92	-8,190.13	152.20%
EBITDA 全部债务比	8.76%	4.04%	4.72%
利息保障倍数	2.54	1.14	122.81%

**三、重要事项****(一) 2022 年限制性股票激励计划**

公司分别于 2022 年 5 月 9 日召开第三届董事会第五次会议和第三届监事会第三次会议，2022 年 5 月 25 日召开 2022 年年度股东大会，审议通过了公司 2022 年限制性股票激励计划的相关议案，并于 2022 年 5 月 30 日向激励对象首次授予限制性股票、于 2023 年 5 月 10 日向激励对象授予预留部分限制性股票。2024 年 9 月 9 日，本激励计划首次授予部分第二个归属期及预留授予部分第一个归属期归属条件成就。2024 年 9 月 30 日，公司办理完成 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期及预留授予部分第一个归属期限制性股票归属股份登记工作，向 13 名激励对象定向发行的公司 A 股普通股股票 99,074 股，公司总股本由 246,371,325 股增加至 246,470,399 股。本次归属股份上市流通日为 2024 年 10 月 9 日。

**(二) 2024 年股票期权激励计划**

公司于 2024 年 9 月 26 日召开第三届董事会第二十八次会议和第三届监事会第二十次会议、2024 年 10 月 14 日召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了公司 2024 年股票期权激励计划相关议案。2024 年 10 月 22 日，公司召开第三届董事会第三十次会议和第三届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于向 2024 年股票期权激励计划激励对象首次授

予股票期权的议案》，并向 191 名激励对象共计授予股票期权 704.00 万份。2024 年 12 月 2 日，公司 2024 年股票期权激励计划首次授予的股票期权已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成相关登记手续。

### （三）开展公司股份回购事项

公司于 2024 年 6 月 17 日召开第三届董事会第二十二次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司已发行的人民币普通股（A 股）股票，用于员工持股计划或股权激励。本次回购的资金总额不低于 2,000 万元且不超过 4,000 万元（均含本数），回购价格不超过 12.03 元/股（含本数）。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 4,241,800 股，占公司总股本的 1.7210%，最高成交价为 11.99 元/股，最低成交价为 6.40 元/股，成交总金额为人民币 30,942,467.24 元（不含交易费用）。