

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—007

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上交流会）
参与单位名称及人员姓名	博时基金、财通基金、长城基金、长盛基金、东方阿尔法基金、东方红资管、富安达基金、国富人寿保险、国寿安保基金、和谐健康保险、杭州热联集团、华商基金、汇安基金、嘉实基金、交银基金、摩根基金、诺安基金、鹏华基金、鹏扬基金、融通基金、睿远基金、申万菱信基金、红土创新基金、太平基金、西部利得基金、新华基金、兴业基金、银河基金、远方基金、招商基金、中国保险保障基金、中海基金、中欧基金、中信建投基金等共121家机构
时间	2025年6月15日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总裁：温玲 董事会秘书：黄萍
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司上半年业务达成、推进情况如何？</p> <p>公司上半年业务呈现稳健向好态势，一季度实现盈利超2,000万元，打下了良好的基础。二季度以来，国内业务呈现积极改善迹象，产能利用率维持在较高水平。上述变化预计主要源于行业深度出清，部分头部企业主动缩减产能或退出市场，供给侧优化显著缓解竞争压力，推动国内经营环境回暖。此外，海外业务增长动能强劲，新签订单量大幅增长，虽因项目执行周期可能导致收入确认稍有滞后，但当前进度总体符合公司预期。</p> <p>二、公司计划如何实现股权激励计划目标？海外10个亿的收入目标中，各产品预计占比多少？</p> <p>公司以境内外业务协同发展为核心推进股权激励目标达成。海外市场方面深化重点区域属地化运营，依托区域运营中心统筹资源，推动铝模等核心业务与模块化房屋等新兴产品协同出海，目标10亿元境外收入中预计铝模占70%、</p>

其他多元化产品占30%，利用境外高盈利特性实现规模与盈利协同增长；国内则聚焦粤港澳大湾区、长三角等战略区域深耕，拓展高附加值业务，优化客户结构并强化风险管控以巩固模架基本盘，通过动态资源调配推动业务向质量效益型转型，最终形成内外联动、结构优化的增长格局。

三、最近国内铝模板行业竞争对手是否有加快出清的现象？海外竞争对手是否也有类似情况，对整个竞争格局有何影响？

当前铝模板行业国内外市场呈现差异化出清，共同优化格局。国内方面，据协会数据，2024年存续企业已不足200家，今年上半年延续加速出清，低效产能退出，头部企业份额提升，行业集中度进一步加强。整体上，国内外市场的同步优化正加速行业洗牌，推动竞争焦点从“规模扩张”向“技术壁垒+服务效率”升级，有助于构建更健康的可持续竞争生态。

四、公司海外业务增速为何如此之快？

公司自2014年启动全球化战略以来，经过十余年深耕构建战略性先发优势，海外业务规模实现千万级到亿元级的跨越，并形成“研发-生产-交付-服务”全产业链运营体系，较近年出海的国内同行具备显著的体系化运营优势；面对国际竞争，公司依托国内成本优势构建价格竞争力，同时以驻场技术团队提供全周期技术指导与定制化方案为核心，结合系统性售后及增值服务，持续提升客户复购率与口碑，强化全球客户黏性。国内总部与海外团队协同响应机制进一步提升服务效率，推动海外业务保持高速增长态势。

五、看到公司近期发了战略协议公告要对外销售新型隔热防火材料，这款产品有什么优势？

公司新型隔热防火材料核心优势主要体现在以下方面：技术方面，采用陶瓷高温锻造工艺与万分之三特殊催化剂协同制备，突破传统性能，实现高效阻燃隔热；性能方面，耐火时间大幅提升，隔热效能超过传统气凝胶2倍且成本仅为其三分之一，兼具高性能与经济性；产业化方面，拟采取“核心技术自控+供应链代工”轻资产模式，自主掌控核心催化剂生产环节，其余原料交由代工厂加工，可快速释放产能支撑市场推广。目前该产品处商业化前期，具体性能与规模成本可通过实际应用持续优化。

六、新型隔热防火材料后续推广战略及计划是怎样的？

新型隔热防火材料凭借其优异的隔热防火性能，在建筑领域应用前景广阔，契合公司“1+N”战略。国内市场将以地产、物业为核心客户，以华南为起点依托现有销售渠道示范推广并逐步向全国拓展，协同主业提供综合解决方

	<p>案；同时通过东南亚、中东等海外现有销售渠道，布局海外房地产、建筑市场。后续将根据业务情况，适时向其他应用领域进行扩张。</p> <p>七、新型隔热防火材料产业化是放在新成立的子公司志特小临吗？</p> <p>关于新型隔热防火材料的产业化推广主体安排，海外市场推广将依托公司现有海外子公司实施，利用其对当地政策环境、市场需求及客户资源的深度理解，更高效地推进产品示范应用与客户拓展；国内市场推广则通过公司现有的国内子公司实施。</p> <p>八、新型隔热防火材料的市场空间有多大？</p> <p>从行业背景看，保温隔热涂料作为功能性材料在动力电池、建筑等领域具备广泛需求，当前气凝胶等产品虽应用逐渐增多但渗透率仍处于较低水平，若新型隔热防火材料能通过技术优化降低防爆隔热方案的综合成本，其市场渗透率有望实现显著提升。公司通过多年国内外市场深耕积累了丰富的销售渠道网络，同时新型隔热防火材料与传统铝模板业务的目标客户群体高度重合。考虑到新型隔热防火材料本身具备耗材属性，叠加公司深厚的客户资源基础与渠道优势，该产品的潜在市场空间有望进一步扩大。</p>
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6月16日