

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—008

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"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上交流会）
参与单位名称及人员姓名	参会名单见附件
时间	2025年8月27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	<p>一、公司上半年的经营情况有何亮点？</p> <p>2025年上半年，公司坚定践行“稳中求进”发展理念，深化战略聚焦与运营改革，推动整体经营效益实现质效齐升。上半年公司营业收入达到129,327.58万元，同比增长14.02%；归属于上市公司股东的净利润为7,619.72万元，同比大幅增长906.32%；经营活动产生的现金流量净额达9,992.36万元，同比增长167.08%，盈利能力与现金流状况均实现强劲提升。其中，境外业务表现突出，收入实现30,718.15万元，同比增长27.31%，是拉动整体业绩的重要引擎。总体来看，上半年公司展现出盈利能力强反弹、现金流大幅改善、国际化进程加速、业务结构持续优化等多项亮点，运营质量全面提升，为可持续高质量发展奠定了坚实基础。</p> <p>二、公司“1+N”战略推进情况如何，新产品业务情况有何进展？</p> <p>公司坚持以“1+N”多元化战略为引领，在持续巩固铝合金模板核心主业市场领先地位的同时，紧密围绕装配式建筑技术的前沿发展趋势，重点培育和发展装配式建筑、模块化建筑等新兴产品系列，致力于构建标准化、可快速复量的技术体系与解决方案。上半年，新业务板块逐步发力，已实现千万级营收。</p> <p>与此同时，公司积极拓展业务边界，逐步进入桥梁、隧道、管廊、轨道交</p>

通等公基建领域，并成功签约若干海外公基建项目。随着项目有序推进，相关收入将逐步确认。未来，随着市场拓展深化与产品规模化交付，新兴业务不仅能进一步增强客户粘性，更将为公司整体业绩注入持续增长动能。

三、目前的铝模板竞争格局如何以及公司目前铝模业务情况如何？

当前行业仍处于持续出清阶段，中小企业加速退出市场，头部企业则通过深耕主业、拓展多元化布局或战略重心调整等方式巩固竞争优势，推动市场结构加速重构，行业集中度持续提升。在此背景下，公司铝模业务表现稳健，上半年实现营业收入7.18亿元，同比增长9.22%；毛利率达36.40%，同比提升8.06个百分点。毛利率显著提升主要得益于公司在生产端持续推动成本管控与降本增效，通过快速翻新、原地转场等运营优化措施有效降低生产成本；同时，海外铝模业务保持较高毛利率，其收入占比的提升对整体毛利水平产生了积极拉动作用。

四、公司现金流表现不错，具体原因是什么？

公司现金流持续改善，主要得益于对应收账款回收速度的有效管控。具体而言，公司在客户筛选方面实施了重要调整，此前优先与中建、中铁等国有大型企业合作，近年来随着市场环境变化，在维持与国央企合作的同时，也开始选择部分付款条件优良的民营总包客户，并在发货前要求较高比例的预付款，从源头保障资金安全。此外，尽管部分下游客户仍面临一定压力，但从政策和实际回款情况来看，今年付款节奏在逐步改善。另一方面，公司海外业务规模稳步提升，其回款情况普遍优于国内，也对整体现金流的改善起到了积极推动作用。

五、请问随着海外业务收入增长，汇率波动对公司的影响有多大？

公司对汇率波动风险实施了有效管理，整体处于可控范围。针对不同海外市场，我们采取了差异化的结算策略。在马来西亚、新加坡等已设立本地子公司的地区，主要以当地货币进行结算和经营；而在中东、非洲等其他国家和地区，则普遍采用美元作为结算货币。为进一步管控汇率风险，公司系统性开展了锁汇操作，并同步运用远期锁汇等外汇衍生工具对冲汇率波动风险。多维度措施协同下，尽管汇率存在一定波动，但整体上能够稳健应对国际金融市场变化。

六、新材料业务现在的商业化进程如何？

关于公司新材料板块的隔热产品，目前该材料为今年推出的新产品，整体尚处于市场推广阶段。从市场反馈来看，客户对其性能优势及成本竞争力给予

	了肯定。公司正在持续优化其整体稳定性、外观表现与实际应用中的适配性，力求进一步提升产品综合竞争力。后续公司将加大市场推广力度，推动该新材料的广泛应用。
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8月27日

附件：线上会议参会人员名单

序号	单位
1	国泰基金
2	长江证券(上海)资管
3	中国人保资管
4	嘉世私募
5	牧鑫私募
6	玄卜投资
7	橡果资管
8	耕霖(上海)投资
9	衍航投资
10	东方睿石投资
11	渊泓投资
12	名世私募
13	鑫焱创业投资
14	明河投资
15	壹泽投资
16	前海灏睿财富
17	国金证券
18	财通证券
19	长江证券
20	国盛证券
21	招商证券
22	东方财富证券
23	中泰证券
24	天风证券
25	申银万国证券
26	广发证券
27	中大智能科技股份有限公司