

科达制造股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<div>■ 特定对象调研 □ 分析师会议 □ 媒体采访 □ 业绩说明会</div> <div>□ 新闻发布会 □ 路演活动 □ 现场参观 ■ 其他（线上）</div>
时间	2026 年 1 月
接待对象	安信基金、柏基投资、宝盈基金、北京博星隆创意股权投资中心、北京成泉资本管理、财通证券资管、淳厚基金、大家资管、东北证券、东方财富证券、东方基金、敦和资管、高盛资管、工银瑞信基金、光大证券、国海富兰克林基金、国金证券、国联安基金、国联证券、国泰海通证券、国泰基金、国投证券、海富通基金、华富基金、华能贵诚信托、华泰柏瑞基金、华泰证券、华西证券、汇添富基金、交银施罗德基金、景顺长城基金、摩根基金、摩根士丹利基金、南京盈怀私募基金、融通基金、上海泮谊投资、上海观火投研咨询、上海合远私募基金、上海开思私募基金、上海浦泓私募基金、上海申银万国证券、上海文多资产、上海益和源资管、上海鳌义创业投资、上海卓银私募基金合伙企业、申万菱信基金、深圳前海君安资管、太平基金、泰康资管、天弘基金、西部证券、新华基金、新华资管、鑫元基金、兴业基金、兴银基金、兴证证券资管、玄元私募基金、银河基金、永赢基金、甬兴证券、圆信永丰基金、长城基金、长江证券、招商基金、招商证券、招商证券资管、浙商证券资管、中庚基金、中泰证券、中信期货、中银国际证券、中邮证券、DYMON ASIA CONSULTING (SHANGHAI) LIMITED
地点	线上
上市公司 接待人员	董事会秘书 彭琦
投资者关系 活动主要内容记录	<p>一、公司主要情况介绍</p> <p>公司已发布《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》，根据预案内容，公司拟通过发行股份及支付现金的方式，购买广东特福国际控股有限公司少数股东的股权，交易完成后将实现对海外建材业务板块的100%控股。海外建材业务是公司近年业绩增长最快、业务体量较大的核心业务</p>

之一，本次股权收购，一方面预计将进一步增厚上市公司业绩，提升股东回报能力；另一方面，引入森大集团有限公司（以下简称“森大集团”）成为上市公司股东后，公司将实现更高效的资源调配与战略协同，进一步深化海外业务布局，加速海外建材市场拓展。

本次发行股份购买资产的价格，经过交易各方协商、科达制造股东沟通以及详尽的方案论证，确定为 10.80 元/股，避开“定价基准日前 20 个交易日均价 80%”可能带来的短期股价波动干扰，亦高于“定价基准日前 60 个交易日均价 80%”，适度上浮彰显出对标的资产长期价值的高度认可。

风险提示：本次交易能否取得有关主管部门批准、审核通过或同意注册，以及最终取得批准、审核通过或同意注册的时间均存在不确定性，敬请注意投资风险！

二、问答

1、公司为什么选择在现在这个时点推进资产重组事宜？

回复：公司与森大集团自 2016 年起在非洲布局建材业务，历经多年合作，沈总及森大集团对公司的管理模式、经营发展、战略规划以及企业文化等方面均比较认可。双方均有意愿在上市公司层面深化合作，以此更好地统筹调配海外建材业务发展所需资源，强化各业务板块协同效率，通过统一决策、优化资源配置，进一步深化公司海外业务布局，加速海外建材业务高质量发展。基于前期相关渠道、商标等整合工作的告一段落，以及当前特福国际初步完成了“瓷砖、玻璃、洁具”品类的构建，在当前资产重组政策的支持下，经多方的沟通，我们认为目前是比较好的项目实施时机。

2、海外建材 2025 年净利率水平怎么样？

回复：2025 年公司海外建材业务业绩表现亮眼，实现营收 81.87 亿元，同比增长 73.57%；净利润 14.74 亿元，同比增长 155.94%，成长动能强劲；净利率整体约 18%，其中玻璃及洁具业务利润率要低于瓷砖业务。上述财务数据未经审计，具体财务数据请以后续定期报告为准。

3、此次重组后，海外建材核心管理团队是否会有所变化？

回复：目前，公司海外建材业务经营管理团队稳定，本次重组事项不会对核心管理团队构成调整与影响。

4、森大集团成为公司核心股东后，在海外市场开拓上如何赋能公司？

回复：森大集团除了和公司合作建材业务外，其亦在非洲等地区布局了日化及五金等业务，具备深厚的市场调研及研判能力，拥有较为成熟的销售渠道体系，在渠道资源、市场能力以及产业协同等方面能够赋能公司。后续，公司亦将持续观察各地区城镇化过程中的建材产品需求，并结合现有销售渠道的可复用性、品牌属性的赋能效果等方面，通过产能拓展以及收并购等方式，寻求产能拓展以及丰富建材品类的机会。

5、此次重组对公司与森大集团的关联交易的影响？

回复：此次资产重组事项对公司与森大集团日常关联交易的影响较小，公司与森大集团近年来日常关联交易规模的减少，主要是受双方合作模式的影响。鉴于非洲等部分地区的建材市场需求尚不稳固，存在一定经营风险，所以由具备丰富贸易经验的森大集团，作为公司海外建材业务“市场拓荒者”角色进行市场拓展。根据约定，后续待相关区域渠道建设成熟、品牌认可度提升后，森大集团会将逐步把建材相关渠道及品牌资源移交双方合资公司。

6、后续公司募集资金没有足额，公司是否有备用资金方案？

回复：本次交易由发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金组成。其中，募集配套资金以发行股份及支付现金购买资产的成功实施为前提，发行股份及支付现金购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提。若后续募集配套资金未达预期金额，公司将综合自身资金状况、经营发展规划及外部融资环境等因素，制定并落实相应的备用资金方案，保障本次交易顺利推进。

7、公司加纳玻璃项目预计什么时候投产？预计将对公司产生怎么样的业绩贡献？

回复：加纳玻璃项目规划 600 吨/日浮法玻璃，鉴于玻璃项目建设周期长于瓷砖项目，其预计于 2027 年下半年投产。考虑到公司已在当地积累丰富的本地运营经验，能够保障相关生产要素的稳定供应；同时，该项目紧邻现有陶瓷基地，可通过资源共享实现管理协同与成本优化，进一步提升项目运营效率。未来，公司将争取实现加纳玻璃项目稳定运营后，达到坦桑尼亚玻璃项目的盈利水平。

8、蓝科锂业碳酸锂的生产成本情况处于什么水平？

回复：在生产成本方面，盐湖股份向蓝科锂业提供卤水的价格与碳酸锂售价形成了动态机制，另收取盐田及采卤系统维护费，该部分亦与碳酸锂售价挂钩。但其碳酸锂生产成本始终处于市场中较低水平，保持着优异的盈利水平及竞争优

	势，且利润率亦会受益于碳酸锂售价的上涨而提升。
附件清单 (如有)	无