

证券代码：000786

证券简称：北新建材

北新集团建材股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20260429

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	长江证券、中金公司、花旗银行、华泰证券、中信证券、高盛、申万宏源、国泰海通、广发证券、中泰证券、国联民生证券、西部证券、国信证券、国盛证券、国金证券、天风证券等（排名不分先后）
时间	2026年4月29日（星期三）上午 8:30-9:30
地点	本次会议采用线上电话会形式召开
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理管理先生、副总经理兼董事会秘书李畅女士、财务负责人（财务总监）王佳传先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司对2026年一季度经营情况进行简要介绍，并与投资者就公司的经营业务、发展规划等进行交流。主要交流内容如下：</p> <p>1. 一季度石膏板价格增长的原因是什么？如何展望后续价格表现？</p> <p>答：石膏板一季度价格提升主要源于公司实施的调价和产品结构的持续优化。公司始终坚持“价本利”与“量本利”的均衡发展，并持续推动协同融合。通过成立石膏板事业群，加强协同管理，避免内部无序竞争。</p> <p>后续，公司将锚定盈利目标，优化价格体系，保持高端品牌价格稳定，通过调控产品结构调节价格波动，有效平衡市场占有率与运营效益。此外，持续加强高端产品的推广与销售力度，积极开拓蓝海市场，为公司打开长期增长空间。</p> <p>2. 防水板块最近提价落地幅度预期如何？</p> <p>答：防水产品价格受行业情况、原材料成本、市场供需等因素共同影响，公司将坚持“以涨促稳、以稳为主”，旨在稳定市场预</p>

	<p>期。公司也将持续加强同业沟通，推动构建良好的行业环境。</p> <p>3. 公司一季度现金流流出较多原因是什么？</p> <p>答：主要原因包括：一方面，公司实施额度加账期的年度授信销售政策，一季度属于现金流出季。另一方面，受春节节后备产及国际局势影响，公司主动战略备货，通过供应链管控对冲成本上涨，因此一季度存货有所增长。通过不断加强供应链管控精细度，公司经营现金流将逐步恢复稳定。</p> <p>4. 油价上涨对公司成本影响如何？</p> <p>答：石膏板业务方面，护面纸、工业副产石膏、燃料动力等主要原材料整体成本预计将保持稳定。公司将通过技术创新、管理提升与协同发展等举措，进一步降低成本。</p> <p>防水业务方面，面对沥青等价格上涨压力，公司已协同行业实施提价。预计未来沥青价格整体将呈现震荡波动趋势，有利于供应链管理能力强、生产基地布局多、未来发展确定性高的头部企业发展。</p> <p>涂料业务方面，目前行业集中度较低，公司将持续维护行业生态稳定。未来公司将持续加大产品研发与技术投入，增强技术人员配置，强化产品配方、新品推广，提高体系集成能力，持续构建核心竞争力。</p> <p>5. 公司对嘉宝莉在渠道、服务、品牌建设方面的中长期规划？</p> <p>答：嘉宝莉的中长期目标是打造以建筑涂料为核心的有质量的规模企业。一是进行涂料类别整合，并将推出品牌规划。二是内生+外延相结合拓展业务，内生方面，在保持基本盘优势的基础上，发力细分领域，丰富品牌矩阵，推动产品和品牌升级；外延方面，把握行业格局改善机会，推动品牌层级跃升。三是补全品类，通过外延或内生方式，提升工业木器漆、家具漆的竞争力。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026年4月29日