

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：20261023

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☒ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	中泰证券、摩根士丹利、广发证券、中金公司、高盛、长江证券、国泰海通证券、中信证券、申万宏源、中信建投证券、国联民生证券、招商证券、国盛证券、西部证券、东北证券等机构及个人投资者
时间	2026 年 10 月 23 日（星期五）下午 15:00-16:00
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	公司董事长、总经理管理先生，副总经理、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	公司对 2026 年第三季度经营情况进行简要介绍，并就主营业务及投资者关注的其他事项与投资者进行互动交流。主要交流内容如下： 1、石膏板行业下半年相比上半年有哪些变化？公司为应对行业下行做了哪些调整和努力？ 答：当前石膏板行业需求结构发生了变化，传统地产新开工端的需求释放更加理性谨慎，旧房改造、二手房翻新等存量市场需求提升。 面对行业深度调整，公司围绕政策导向、市场下沉、产品创新和绿色转型等主动布局，夯实长期经营韧性：一是，紧跟房地产新政策、“好房子”政策要求，深化与房地产企业的战略合作，以石膏板、防水、涂料一体化系统解决方案，匹配高品质住宅核心性能需求，助力住房品质提升。二是持续推动渠道下沉，重点拓展县乡市场、农村市场和零售市场，同时强化“一体两翼”业务的渠道协同效应，持续推动各品类产品共享销售网络。三是大力推广 GF 板等新型高端产品，突破传统石膏板的应用场景限制，拓展石膏板新的应用领域。四是响应双碳战略和 ESG 管

	理要求，推动供给端优化升级，改善行业供给生态。 2、公司石膏板产品的量和价策略的变化情况？ 答：公司坚持“量价均衡”策略，以实现整体效益最大化，并形成长周期竞争优势。一是价格端，公司成立石膏板事业群，理顺龙牌、泰山、梦牌石膏板产品价格带，积极发挥渠道协同优势，通过协同和新产品开拓探索新增长空间；二是成本端，公司坚持推动成本改善，通过生产线转型升级、产能布局优化和技术创新实现持续降本。 3. 防水行业需求后续走势如何？ 答：防水材料行业受原材料沥青的价格波动影响，利润空间受到一定侵蚀。防水材料行业需求承压，但城市更新、既有建筑改造以及地下管网建设、修缮业务、民建业务、抽水蓄能及雅江建设等防渗新市场将对冲部分需求下滑，形成新的增长引擎。同时，低端产能加速出清，行业集中度进一步提升，有利于推动行业生态修复。公司将继续强化价值经营理念，促进行业高质量发展。 4. 嘉宝莉在 B 端、C 端的发展方向是什么？ 答：北新嘉宝莉坚持“质量上上、份额优先”策略。一方面，针对 B 端客户，尤其是高价值客户与央国企客户，嘉宝莉的市场覆盖面已提升；针对 C 端客户，艺术漆推动城市渠道拓展，仿石漆带动乡村渠道下沉，整体覆盖面持续扩大。未来，公司将推动嘉宝莉的品牌升级，探索高端品牌建设；同时深化与其他业务板块的协同，充分挖掘整体价值潜力、拓展发展空间。 5. 公司如何考虑分红规划？后续有关分红政策会不会有什么变化？ 答：公司重视市值管理与全体股东的合理投资回报，将积极探索、合规用好各类市值管理工具。公司将充分结合公司所处发展阶段、经营实际情况、未来发展规划、资金需求等重要因素制订分红政策，在保持利润分配政策连续性和稳定性的同时，兼顾全体股东的整体利益及公司的长期可持续发展。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 10 月 23 日