

浙江伟星实业发展股份有限公司

投资者关系活动记录表（一）

编号：2025-010

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	易方达基金：郭杰、许征、张璐婷、柳俊祥 兴证全球基金：童兰、李君、王志强 国盛证券：杨莹 广发证券：李咏红
时间	2025 年 4 月 9 日
地点	临海
上市公司接待人员姓名	谢瑾琨等
投资者关系活动主要内容介绍	互动环节 1、公司直接和间接出口到美国的占比有多少，加征关税预计对公司业务影响有多少？ 答：公司主要从事各类中高档服饰及箱包辅料产品的研发、制造与销售。从产品交付的角度看，公司主要根据品牌服饰企业的要求将产品直接交付给客户自有或其指定的成衣加工等企业，因而公司国际业务的出口区域基本集中在孟加拉、越南等国际服装加工出口较多的国家或地区，直接出口到欧美源头国家的业务量非常低。因此，终端消费国或区域调整成衣等商品的关税对公司业务的直接影响有限；但终端消费景气度以及国际贸易环境变化都会对纺织服装、服饰业产生一定影响，进而在短期内对公司接单带来一定的压力。 2、面对加征关税和国际订单迁徙的趋势，公司有哪些应对措施？对产能布局有哪些影响？ 答：公司将采取积极的态度和应对措施。在市场端，公司将加强与下游品牌服饰客户及成衣加工企业的交流，积极商讨并评估相关影响；另一方面，公司坚定推进国际化战略，持续做好与源头品牌的对接与开发工作，努力提升市场份额，

实现公司稳健发展。

在产能规划上，在贸易环境和国际客户需求明朗之前，公司能够对国内外工业园产能进行合理的调配，有效发挥公司快速反应和产品运输半径大的优势。根据目前形势来看，除了正常技改等方面的投入，公司会在风险控制第一的前提下，更加审慎决策新的投资，尤其是暂时规避重大的资本开支；在未来布局上会更加与时俱进，适应全球市场的趋势和变化，实现全球交付能力和品牌影响力的提升。

3、公司目前海外产能占比是多少，其中越南生产基地的布局有哪些意义？

答：截至目前公司海外产能占比不到 20%，仍然以国内为主。公司当时决定布局越南工业园，较好地顺应了国际品牌客户的需求，有效增加了其供应链的安全和稳定度。对公司来说，越南工业园是公司从国内传统工业企业转向国际化企业的历程中的核心落脚点之一，提升了公司在全球范围内的交付能力和品牌影响力，有效拓宽了公司国际品牌客户范围，最终带来客户粘性和公司全球市占率的逐渐提高。

4、公司两家海外工业园的生产效率如何？

答：公司非常重视越南工业园的发展，配置了最成熟、先进的生产设备，并派驻了各业务线的中方骨干，其整体保障水平将逐步释放；由于公司孟加拉工业园建设和投产时间较早，其生产水平已落后于公司实际制造水准，公司已按既定计划对孟加拉工业园进行技改升级，目前正在推进过程中。

5、面对国际贸易环境的不确定性，公司是否加强对现金流的管理？

答：公司多年以来一直紧绕长期可持续发展的核心价值观，对销售团队制定了全方位、多维度的考核体系，一般分为定量考核和定性考核两方面。其中定量考核包括销售额、利润、现金流等指标，并对经营质量和现金流较为重视。另一方面，公司在选择客户的时候非常谨慎，通过合理的应收账款管理措施，目前公司应收账款周转天数控制在 40 天内，后续会努力进一步提升周转效率。

6、公司产品的定价模式是怎样的？

答：公司采用成本加成的定价模式。由于辅料产品非标属性明显，所以公司会依照客户的实际要求，根据生产过程中涉及到的工艺、难度等进行合理定价。

7、公司织带品类的盈利水平和发展态势？

答：织带是公司过去几年培育的新品类；但由于整体规模仍较小，加之公司

为了提高订单承接能力，前期固定投入较大，所以短期仍有所亏损。对此，公司已制定了具体的经营策略，预期其未来将逐步向好。

8、行业的竞争格局和发展趋势是怎样的？

答：公司对未来长期可持续发展是充满信心的，这种信心首先来源于企业文化和经营理念，也来源于行业独特的竞争格局。服饰辅料为非标准化产品，季节性、时尚性特征明显，规模企业较少，作坊式企业居多，市场竞争激烈。过去多年，受产业迁徙、国内环保趋严等诸多因素影响，中小企业生存困难，逐渐退出。随着经济的发展、收入的增长以及消费结构的变化，消费者对中高档品牌服饰的需求不断增加；同时，下游品牌服装企业对辅料企业在产销规模、时尚设计、柔性制造、快速响应和综合服务等方面提出了更高的要求。

长期来说，衣食住行属于日常生活必需品，服装消费存在偏刚性的需求。在抵御关税政策等不确定性冲击的进程中，综合竞争实力强、国际化布局领先的头部企业更具备韧性，有望发挥出相对竞争优势，服饰辅料行业的集中度也会逐渐提升。

9、和 YKK 相比，公司的差异和竞争优势？

答：公司与 YKK 在经营选择和营销策略上有所不同，大家各有所长。YKK 在越南、孟加拉等东南亚国家同样拥有广泛的产能布局，其优势主要在于品牌知名度、精工制造以及全球化运营能力，而公司是“产品+服务”的经营理念，注重在为客户供应优质产品的同时提供“一站全程”的服务，在国际化进程上也逐步迈入行业内的领先水平。另外，公司拉链在产品品类的多样性、时尚性、创新能力以及产品的配套能力等方面都形成了较强的竞争优势；目前下游服装品牌客户对前述需求越来越高，为行业发展重要趋势。

10、公司未来分红政策是否会产生变化？

答：公司一直坚持“可持续发展”和“和谐共赢”的理念，每年在综合考虑年度盈利状况、未来发展需求和股东意愿等因素的前提下，合理制定年度利润分配方案，积极回馈公司股东。

11、公司的决策机制是怎样的？

答：公司实际经营管理工作由公司经营层负责与具体履职。公司实控人更多以股东、董事等身份参与公司战略决策和经营方向。

附件清单	无
日期	2025 年 4 月 9 日