证券代码：002003

证券简称：伟星股份

浙江伟星实业发展股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-013

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：电话会议
参与单位名称及人员姓名	中泰资管：张蕾 大家资产：钱怡 招商证券：刘丽 中信证券：冯重光、郑一鸣、张政、杨奕成、姚正阳 Cyber Atlas Capital：戴雯雯 regents capital：吴昱洁 高信百诺：秦雨清 关呈基金：范潇文 金百裕资管：刘晓爽、马学进 容光私募基金：韩飞 止于至善投资：邓祖铭 渤海资管：李文 创金合信基金：李晗 大成基金：黄涛 东方财富证券：韩欣 东方资管：唐亮 东吴证券：赵艺原 敦和资产：陈文敏、金佳炜 方正证券：周小锋 光大证券：孙未未、朱洁宇 邦政资管：熊政 广发证券：李咏红 国联民生：华思怡 国盛证券：杨莹、王佳伟 国泰海通：盛开、梁希 国泰君安资管：杨坤 国信证券：刘佳琪 海富通基金：黄峰、陈涛 玖龙资管：洪岩 鸿运私募基金：张丽青 花旗银行：Alice 华安基金：张峦

华能贵诚：戴小西
华泰证券资管：朱南钰
汇丰前海证券：薛丹彬
巨杉资产：李晓真
开源证券：张霜凝
蓝墨投资：吴洁
摩根大通证券：姚倩
摩根基金：刘健
摩根士丹利基金：隋思誉
双安资产：郑轶群
诺安基金：王月
磐厚动量：张云
鹏扬基金：罗成
平安银行：刘颖飞
平安资管：范自彬
青岛城投：关忠科
青榕资产：郑玉君
睿璞投资：张恒
睿远基金：檀延钰
三登投资：徐项辉
金仕达投资：宁帅
山西证券：孙萌
杉树资产：高志伟
保银私募基金：石伟燊
晨燕资产：倪耿皓
方物私募基金：汪自兵
歌汝资管：郝鹏哲
光大证券资管：徐亦钦
恒复投资：黄裕金
景富投资：高岗
玖歌投资：赖正健
利檀投资：毛志伟
盟洋投资：祝天骄
鹏泰投资：祝凯伦
泉汐投资：吴越
睿郡资产：林丽芬
慎知资产：金戈
石锋资产：高逸云、徐玉露
尚诚资管：黄向前
申万宏源：求佳峰
苏州高新私募基金：高俊
景千资管：洪少猛
太平基金：史彦刚、雍晗
泰康基金：何羽

	<p>天弘基金：刘莹 通和基金：孙艳蓉 咸和资产：刘建刚 象舆行投资：徐晓浩 兴华基金：任选蓉 兴全基金：伍修毅、何悦 懿德财富投资：鲍志铖 煜德投资：孙佳丽 圆信永丰基金：许燕、胡春霞 云富投资：施卫 长江证券：柯睿 长江资本：孙岩 长盛基金：吕睿竞 浙商证券资管：唐靓、严洋 真行资本：杨偲 正班资管：张立烽 中加基金：赵雯晰 中金公司：陈婕、袁咪 中欧基金：刘占洋 中泰证券：邹文婕 中信建投：张舒怡 中信证券资管：刘将超、吴迪、李有为、陈志 中邮基金：郭鑫 中邮证券：李媛媛 中再资产：岳思铭 朱雀基金：李晴</p>
时间	2025年4月29日
地点	-
上市公司接待人员姓名	谢瑾琨、沈利勇、林娜等
投资者关系活动主要内容介绍	<p>互动环节</p> <p>1、公司一季度收入增速较高，其中分地区和分产品来看分别是什么趋势？</p> <p>答：2025年第一季度，公司实现营业收入9.79亿，同比增长22.32%。分地区看，受益于全球化战略的深入，公司在国际市场的影响力持续提升，国际业务在今年一季度的表现好于国内业务；分产品看，拉链业务的增速略高于纽扣，织带业务基数较小，但也保持了不错的增速。</p> <p>2、一季度毛利率同比提升的原因是什么？</p> <p>答：一季度，公司毛利率为38.84%，同比提高0.91个百分点，我们认为这属于正常的波动。影响毛利率的因素很多，包括原材料、产品结构以及规模效益，</p>

特别是后者对今年一季度的毛利率提升有一定的正向作用。

3、一季度经营活动净现金流同比下降，是因为提前备料吗？

答：公司一季度经营活动现金流净额较上年同期减少 65.58%，主要系：1、公司根据存量订单、预期接单趋势、原材料运输半径、大宗商品价格趋势等因素，在综合判断后采取适度的备库；同时上年末应付未付的材料款及加工费金额较大，根据约定的付款期限在本期支付，故购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加。2、公司 2024 年度业绩较好，计提的绩效奖金较多，上年末的工资和奖金在一季度发放，故支付给职工以及为职工支付的现金较上年同期增加等共同影响所致。

4、公司改变奖金计提方式是否已经在一季度体现影响？

答：为了更加合理地反映公司各季度的经营效益，公司对奖金计提方式作了调整，考虑到一季度的净利润规模较小，故奖金计提实际是从第二季度开始。

5、公司对下一年度及中长期分别的发展目标是否出现变化？

答：由于关税政策带来的不确定性以及服装等终端消费不振，公司短期依然持非常审慎的态度。综合考虑当前行业景气度以及公司经营战略的布局，公司 2025 年计划实现营业收入 50.00 亿元。

公司希望通过五至十年的努力，致力于成为“全球化、创新型的时尚辅料王国”，成为全球众多知名服饰品牌的战略合作伙伴。然而，公司当前正处于从国内传统工业企业转向国际化企业的过程中，其中不同年度的业绩会受具体年度市场和政策环境的影响而有所波动，但公司坚定看好其未来发展前景。

6、加征关税会给行业竞争格局带来哪些影响？

答：服饰辅料行业竞争格局整体较为稳定，本轮关税变动虽将加剧行业竞争程度，但有利于拥有国际化能力的企业。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优势，服饰辅料行业的集中度也会逐渐提升。

7、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，努力消除不利影响。在市场端，公

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，加大对其他市场的拓展力度。此外，在内部，我们也将严控成本，在“开源”的同时努力“节流”。

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计划；在未来布局上更加与时俱进，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。

8、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。

9、公司海外产能利用率情况？

答：公司在运营的海外工业园为孟加拉园区、越南园区。根据已披露的《公司 2024 年度报告》，公司 2024 年境外产能占比为 19.05%，产能利用率为 47.98%。根据目前的市场趋势，公司国际化进程有所加速，海外产能将继续爬坡。其中，伴随主要客户陆续验厂通过后进行下单，公司越南工业园的产能利用率较之 2024 年呈现快速提高，订单趋势良好，预计营业收入在 2025 年度将有显著提升。

10、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，其在内衣、箱包等领域都有广泛的应用，是装饰性与功能性兼备的一种辅料；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。

附件清单	无
日期	2025年4月29日