

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：2025-014

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	泰康资产：镇婕、王成、刘若石 长江证券：柯睿 CITI：Eric Lau、Alice Cai、Alyce Chong、Kaseedit Choonnawat 3W Fund：Zoe Liu Cathay United Bank：YiHuang Hu Goldman Sachs Asset：Christine Pu Greenwoods Asset：Xian Wu Hai Tong Asset：Peggy Liu Manulife Asset (HK)：Wenlin Li Morgan Stanley AM Singapore：Jerry Peng Olayan Group：John Zhang Orchid China：William Chan PingAn Ins Group Co of China：Vivien Hu Pleiad Investment Advisors：Simon Sun Principal Global Investors：Peter Luo Robeco：Jenny Shi Trivest Advisors：Qiqi Wang UBS O’Connor：Jia Tan
时间	2025 年 4 月 30 日
地点	-
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？ 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钮扣，织带业务基数较小，但也保持了不错的增速。

2、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。

3、公司未来毛利率的趋势会是怎样？

答：2025 年第一季度，公司毛利率为 38.84%，同比提高 0.91 个百分点，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；公司坚持“以开发为先锋”，通过创新、服务、智能制造等综合手段实现了较强的产品竞争优势，取得了不错的经营效益。未来，公司会继续遵循合作共赢的原则，不会片面追求高毛利，但合理的毛利率水平是可持续的。

4、公司海外产能利用率情况？其中越南工厂的进度是否出现加速？

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。

5、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？

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，加大对其他市场的拓展力度，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。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。

6、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”和快速响应的服务，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。

7、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。

8、请问公司如何看待钮扣和拉链两大业务的未来发展趋势？

答：公司将专注于服饰辅料主业，并看好其未来发展前景。但细分来说，钮扣由于主要应用于服装，其市场空间相对受限；而拉链可以应用于服装、户外、家纺、运动等领域，其市场空间更大。且根据行业有关数据推算，公司拉链业务所占的市场份额仍然较小。因而公司更看好拉链业务的未来发展前景。

9、公司对未来分红政策的规划？

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。

10、公司有计划推出新一期的股权激励吗？

答：未来公司会在适当时机采取适当的方式来激励骨干团队。截至目前，公司尚无相关实质性规划。

11、公司在企业文化与管理团队上有哪些优势？团队建设有哪些重点工作？

	答：企业文化与管理团队优势是公司的核心竞争力之一。“可持续发展”的核心价值观、“稳中求进”的经营理念和几十年的文化沉淀，锤炼了一支经营管理经验丰富的优秀团队，管理团队勤勉务实，守正创新，具备较强的行业趋势研判能力和出色的团队协作理念，推动公司长期持续健康发展。 在团队建设重点工作上，公司将加大关键岗位、高精尖人才等的“引、育、留”力度，持续优化人才队伍结构，激发组织活力与战斗力；不断完善激励机制、加快组织裂变，提升组织运营效率；重视人文关怀，不断增强团队凝聚力。
附件清单	无
日期	2025 年 4 月 30 日