

证券代码：002674

证券简称：兴业科技

兴业皮革科技股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>电话交流会</div>
参与单位名称及人员姓名	长江证券、景顺长城基金、中银理财、华安基金
时间	2025 年 4 月 28 日上午 9：30—10：20
地点	公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张亮
投资者关系活动主要内容介绍	<p>近年来消费者偏好发生变化，更注重产品的舒适性、功能性与时尚性，传统商务皮鞋需求逐渐减少，运动、休闲风格的产品更受青睐，这些流行趋势的变化共同导致国内鞋包带天然皮革制品需求下降，进而影响天然皮革材料的采购需求。欧美消费市场表现稳定，海外品牌的订单需求有所复苏，带动外销市场需求向好。</p> <p>在新能源汽车市场快速发展的趋势中，国产自主品牌的新能源车在中高端市场占据主要份额，因天然皮革材料的舒适性与豪华性，使得大部分国产中高端新能源车使用天然皮革内饰，从而带动汽车内饰用皮革需求增长。公司控股子公司宏兴汽车皮革是理想汽车、蔚来汽车、奇瑞汽车、吉利汽车、江淮汽车的供应商，2024 年度汽车内饰用皮革销量保持增长。</p>

	<p>2024 年度公司合并报表范围内实现收入 29.5 亿元，对比上年同期增长 9.32%，实现归属于上市公司股东净利润 1.42 亿元，对比上年同期下降 23.97%。</p> <p>2025 年第一季度公司合并报表范围内实现收入 6.27 亿元，对比上年同期增长 5.04%，实现归属于上市公司股东净利润 1893.78 万元，对比上年同期下降 45.31%。</p> <p><b>Q：宏兴汽车皮革 2025 年一季度销售情况？</b></p> <p>因一季度属于汽车消费淡季，宏兴汽车皮革销售收入增长相对温和。从宏兴汽车皮革供应的车型来看，2025 年度较去年有增加，有部分车型从二季度或下半年开始交付订单，从定点车型与市场拓展进展来看，宏兴汽车皮革业务仍有望保持稳定增长。</p> <p><b>Q：宏兴汽车在市场中的竞争优势如何？</b></p> <p>从竞争格局看，宏兴汽车皮革在国内汽车内饰皮革供应商中处于领先地位，虽与柏德、鹰格等国际供应商相比仍有一些差距，但随着国内新能源汽车尤其是中高端自主品牌的快速崛起，作为本土供应商，宏兴在供应稳定性、产能弹性、服务响应速度等方面具有优势，能够更好地满足客户需求，抢占更多市场份额。</p> <p>从客户层面，宏兴汽车皮革已与下游多家知名汽车品牌厂家建立合作关系，供应多款中高端车型的内饰皮革材料，由于中高端车型对内饰皮革的品质要求更高，也更愿意就此多花一些成本。</p> <p>从经营管理层面，宏兴汽车皮革积极采用数字化管理手段，提升管理效率和运营效率，有效控制成本。</p> <p>综合来看，宏兴汽车皮革在供应端具有竞争优势，拥有优质客户结构和产品结构，管理团队具备丰富的市场经验，具备高效的管理能力，这些都为宏兴汽车皮革后续的发展构筑了坚实的基础。</p>
--	--

	<p><b>Q：宏兴皮革的产能规划是否能满足销量的快速增长？</b></p> <p>宏兴汽车皮革的现有产能距其环评规划产能还有很大的提升空间。宏兴汽车皮革将根据下游客户的年度销售计划，逐步制定扩产计划，在厂地扩充、设备购置、原材料储备、人员招募等方面有序实施。既能保证供应的稳定性，也能提升资源使用效率。</p> <p><b>Q：美元进口原皮关税上调对公司采购有何影响？</b></p> <p>目前，公司已签订的美国原皮采购订单中，关税成本由美国供应商承担。后续中国的反制措施将增加从美国采购原皮的成本。公司目前存货较为充足，有更多的调整空间，公司可通过多元化采购渠道，从南美、欧洲、澳洲及国内市场采购原料皮，从而对冲美国原皮采购成本上升的风险。</p> <p><b>Q:2025 年一季度 adidas 的销售订单情况怎样？公司是否有其他新的品牌合作？</b></p> <p>2025 年一季度，公司海外品牌收入贡献同比去年同期有大幅增长，其中 adidas 品牌的收入贡献占大部分。若延续当前增长趋势，今年海外品牌对公司整体收入贡献预计将实现快速增长。</p> <p>公司成功进入国际品牌 adidas 供应链，证明公司在产品研发、产品品质、交期以及客户服务等方面能够匹配国际品牌的需求，也为公司进一步开拓其他运动品牌市场提供了有力支撑。</p> <p><b>Q：宝泰皮革 2025 年一季度的盈利情况？</b></p> <p>2025 年一季度，宝泰皮革实现收入增长 1.31%，但利润增长较为明显，这得益于二层皮业务的快速增长，一方面复古风格的流行带动市场对二层皮的需求激增；另一方面二层皮供需变化，也使得二层皮价格有所上升。由此带动了宝泰皮革整体盈利的改善。</p>
附件清单（如	

有)	
日期	