

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：2025-024

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：电话会议
参与单位名称及人员姓名	易方达基金：郭杰、周光远；泰康资产：陈怡；华安基金：马丁、张峦；汇添富基金：劳杰男；石锋资产：徐玉露、崔红建；台州市资管：李亚雄；兴全基金：伍修毅；交银施罗德基金：韩威俊、高逸云；鹏扬基金：吴西燕；人保资产：李晴；睿远基金：檀廷钰；中欧基金：吉翔、刘占洋；申万宏源：王立平、求佳峰、赵玥；国泰海通：盛开、曹冬青；Janchor Partners：李拓；Lazard Asset：Fisher Xi；大家资产：钱怡；比立弗投资：李文；长城基金：柴程森；长江证券：柯睿；长信基金：刘亮；晨燕资管：倪耿皓、李树荣；东方阿尔法基金：钱文静；东方财富证券：金叶羽；东方基金：梁忻；东方证券：施红梅、殷梦雯、王树娟；东方自营：杨春燕；东吴证券：赵艺原；东证资管：唐亮；敦和资产：郭文凯、方头狮；沅沛投资：李爽；关呈基金：范潇文；光大保德信基金：张禹；光大证券：姜浩、孙未未、朱洁宇；广发证券：糜韩杰；国联基金：项薇；国联民生：华思怡；国盛证券：杨莹、王佳伟；国信证券：丁诗洁、刘佳琪；国元证券：周雷；翰潭投资：吴志锋；合煦智远基金：张夺；恒越基金：江雨谷；泓德基金：秦臻；华泰保兴基金：付梦阳；华泰证券：张霜凝；华泰资管：陈辛、朱南钰；华西证券：王鹤锟；华夏基金：董文翰；华鑫证券：娄倩、李纪梁；汇安基金：杨坤河；景千资管：洪少猛；九泰基金：秦庆；巨杉资产：李晓真；君茂资本：张明蕾；立格资本：胡伟强；曼林基金：陈昊宇；摩根基金：刘健；平安基金：李景瀚；容光私募基金：张贤亮、韩飞；睿亿投资：吴越；润晖投资：刘娜；森锦投资：黄裕金；上银基金：杨东朔；尚诚资管：黄向前；慎知资产：金戈；太保资管：罗荣；泰康基金：郭嘉熙；泰信基金：杨显、戴隽；天风证券：孙海洋、龚理；驼铃私募基金：张姜；文多资产：范虎城；孝庸私募基金：徐伟；兴业证券：赵宇、刘璐丹；玄卜投资：夏一；衍盛私募：方芳、付瑜；银河证券：郝帅、艾菲拉；煜德投资：孙佳丽；圆信永丰基金：许一欣；云富投资：施卫；中金公司：陈婕、王凯；中军金融投资：曹德成；中泰证券：邹文婕、吴思涵；中信建投：叶乐、张舒怡、黎子键；中信证券：冯重光；中信证券资管：李有为；中兴威投资：卢晓冬；中邮人寿保险：曾苧葭
时间	2025年8月25日
地点	-
上市公司接待人员姓名	谢瑾琨、沈利勇、黄志强等
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司近期接单情况如何？

答：由于关税政策带来的不确定性以及服装等终端消费的不振，公司二季度接单压力较大，同比有所下滑；近期公司接单趋势向好，但是行业整体仍然偏谨慎，后续接单有待进一步观察特别是今年冬装消费情况。

2、公司对本年度及中长期分别的发展目标是否出现变化？

答：2025年上半年，公司实现营业收入23.38亿元，同比增长1.80%；因此下半年需要实现更高的增速才能够达成全年奋斗目标。公司将持续积极把握市场机会，但综合判断来看，由于关税政策带来的不确定性以及服装等终端消费不振，公司对短期依然持审慎的态度。

从中长期看，公司将聚焦服饰辅料主业，持续提升品牌影响力和产品竞争力，并坚定看好其未来发展前景。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。

3、公司上半年业绩分地区和分产品来看分别是什么趋势？

答：分产品看，公司上半年拉链业务的增速略高于钮扣；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，国际业务同比增长13.72%，其表现好于国内业务。

4、上半年整体毛利率上行的原因？

答：公司主营的钮扣、拉链等服饰辅料产品具有明显的非标属性。日常业务中，公司会依照客户的实际要求，根据生产过程中涉及到的材质、工艺、交期等进行合理定价，整体采用成本加成的定价模式。今年上半年，受到产品结构、客户结构以及规模效益等多种因素的影响，公司整体毛利率有所上行，此外越南基地产能爬坡对公司国际业务毛利率也有一定的正向影响。展望未来，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。

5、上半年，公司销售费用率提升的原因？

答：2025年上半年，公司销售费用同比增长12.09%，其中职工薪酬和差旅费等增加较快，主要系公司一方面持续推进国际化营销网络布局，海外营销人员持续增加；另一方面面对上半年的复杂市场，公司加大市场跑动频次，相关费用有所增加等。未来，随着公司全球化战略的持续推进，预计相关费用总额仍会有所增长，但随着业务规模的拓展费用率有望逐渐趋于稳定。

6、越南工业园盈利情况？

答：今年上半年，公司越南工业园营收快速增长，实现效益为-1,640.63万元，其中汇兑损失1,288.32万元，经营亏损情况明显收窄。伴随主要客户陆续验厂通过后进行下单，其产能利用率较之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。我们持续看好其未来发展前景，但产能爬坡仍需要一定的过程。

7、公司是否有海外新产能布局规划？

答：目前公司已拥有孟加拉和越南两大海外生产基地。由于关税政策等国际贸易形势仍有较高的不确定性，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；在未来布局上更加与时俱进，适应全球市场的趋势和变化，最终目的仍是实现全球交付能力和品牌影响力的提升。

8、加征关税对公司业务和行业竞争格局分别会带来哪些影响？

答：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。

经过多年发展，全球服装行业已形成非常成熟的供应链，其中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。

9、其他辅料产品的发展情况如何？

答：2025年上半年，公司织带等其他服饰辅料产品营业收入同比增长11.20%。当前公司其他辅料产品整体规模还较小，公司已制定了具体的经营策略，预期其未来将逐步向好。

10、部分募投项目延期的原因？

答：由于市政规划调整以及市场环境变化等原因，特别是近年来美国对全球

	<p>发起关税战，对全球供应链体系造成了较大影响，严重削弱了全球经济的增长动能；而国内经济面临着结构性矛盾，有效需求及消费信心不足，直接抑制了服装、箱包等终端消费，导致纺织服装、服饰业整体处于相对低迷状态，下游品牌客户决策整体偏于谨慎。鉴此，公司决定将募投项目“年产2.2亿米高档拉链扩建项目”的建设期延长2年。</p> <p>延期期间，公司将加大与相关部门协调沟通的力度，并密切关注市场动态，积极采取有效措施，促进项目按期建成投产。</p> <p>11、应收账款较年初增长的原因？</p> <p>答：二、三季度是公司传统旺季，发货量增加明显，故期末应收账款较期初有所增加。公司较为重视经营质量，并采取合理的应收账款管理措施，目前在回款方面不存在重大风险。</p> <p>12、公司有计划推出新一期的股权激励吗？</p> <p>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。</p>
附件清单	无
日期	2025年8月25日