# 证券代码：603130 证券简称：云中马

**浙江云中马股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2025 - 004

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动****类别** | [ ] 特定对象调研 [ ] 分析师会议[ ] 媒体采访 [x] 业绩说明会[ ] 新闻发布会 [ ] 路演活动[ ] 现场参观[ ] 其他（请文字说明其他活动内容） |
| **活动主题** | 云中马2025年半年度业绩说明会 |
| **时 间** | 2025年9月9日 13:00-14:00 |
| **地 点** | 上证路演中心 <https://roadshow.sseinfo.com>网络文字互动 |
| **上市公司接待****人员姓名** | 董事长：叶福忠先生董事、总经理：叶程洁先生董事、董事会秘书：叶卓强先生董事、财务总监：刘雪梅女士独立董事：田景岩先生 |
| **投资者关系活动****主要内容介绍** | **1、2025年上半年公司营业收入实现增长，但净利润同比下降，主要原因是什么？**尊敬的投资者，您好！2025年上半年，公司实现营业收入12.45亿元，同比增长2.17%，主要得益于公司精准把握市场回暖机遇，积极拓展优质客户与增量市场，同时持续推进生产智能化改造，有效提升产能与交付能力，为营收增长奠定坚实基础。然而，同期净利润同比下降30.46%，其主要原因在于宏观经济环境变化导致行业整体需求结构分化，公司产品毛利率受到一定挤压，进而影响利润总额，最终传导至净利润水平。面对这一挑战，公司将继续优化产品结构，提升高附加值产品占比。此外，进一步强化成本管控和落实降本增效措施，以改善盈利能力。感谢您的关注！**2、报告期内公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期大幅改善，请问这一变动的具体驱动因素是什么？**尊敬的投资者，您好！2025年上半年，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期显著改善，主要原因包括两方面：一是本期销售商品、提供劳务收到的现金同比增加，体现公司营收回款能力提升；二是本期购买商品、接受劳务支付的现金同比减少，公司通过优化供应链管理、提升坯布自给率等方式，有效控制了采购成本与资金支出。感谢您的关注！**3、2025年上半年公司革基布产量同比增长，产能利用率及坯布自给率的提升对成本控制有何实际效果？**尊敬的投资者，您好！报告期内，公司革基布产量达11.49万吨，同比增长6.63%，产能利用率维持在行业合理水平。坯布自给率从上年同期的27%提升至30.71%，这一方面减少了公司对外购坯布的依赖，降低了原材料采购成本与供应链波动风险；另一方面，能够从坯布源头实现质量自主可控，减少了因外部坯布质量问题导致的生产损耗，进一步优化了单位产品生产成本，助力公司在营收增长的同时实现生产端的降本增效。感谢您的关注！**4、云中马“时尚智造”产业园项目（一期）目前建设进展如何？该项目对公司未来产能及产业链布局有何意义?**尊敬的投资者，您好！报告期内，云中马“时尚智造”产业园项目（一期）正加速推进建设中。该项目是公司产业链延伸的关键布局，建成后将实现从涤纶DTY丝生产到坯布织造再到革基布生产的全产业链覆盖，其产生的效果是：一是可大幅度提升公司革基布及上游原材料产能，进一步扩大规模优势；二是将减少对外部原材料供应商的依赖，提升产业链协同效率与抗风险能力，对公司巩固国内外革基布行业领先地位、提升长期盈利能力具有积极意义。感谢您的关注！**5、2025年上半年公司研发投入同比有所下降，是否会影响技术创新能力？目前公司在技术研发方面有哪些核心成果或进展？**尊敬的投资者，您好！这主要是公司主动优化研发资源配置、聚焦核心工艺与产品迭代升级的战略举措。通过减少非核心领域的研发支出，公司将研发资源更加集中于关键技术攻关，这不仅不会削弱整体技术创新能力，反而有助于提升研发投入的精准性和有效性。公司始终将技术创新作为核心竞争力，持续保持对核心技术领域的研发投入力度。在技术研发成果方面，截至2025年6月底，公司共拥有90项实用新型专利、9项发明专利及1项集成电路布图设计，核心研发成果包括湿拉毛革基布生产工艺的持续改良、纬编色丝直拉毛技术优化等，相关技术已应用于生产环节，有效提升了产品品质稳定性与生产效率，符合行业高端化、差异化发展趋势。公司已投入研发经费与国内知名科研院所和高校合作共同开发生物基皮革产品。生物基皮革是指使用天然、可再生的纤维或材料，如棉、麻竹、木材和农业废弃物等制成的人造革。生物基皮革具有可再生性，更加环保，而且能替代对动物真皮的依赖，有助于改善动物权利状况。相比传统的皮革，生物基皮革更加卫生，不含毒素，不会污染环境，规模化生产后有助于降低人造革的生产成本。这种环保的人造革，可以防止皮革表面日晒变褐和保持更好的耐久性，可以被广泛地应用于奢侈品、高档汽车内饰等领域。目前该新产品研发项目进展顺利，公司将力争早日实现产业化生产。感谢您的关注！**6、公司在报告中提及劳动力成本上升、原材料价格波动等风险，目前这些风险对公司生产经营的影响程度如何？已采取哪些应对措施？**尊敬的投资者，您好！目前劳动力成本上升与原材料价格波动对公司生产经营产生一定影响，但整体影响程度可控，公司通过多维度应对措施有效缓解了相关压力。在劳动力成本方面，公司持续推进生产智能化升级，重点部署MES生产执行系统并集成智能化生产设备，显著降低了对人工操作的依赖程度。同时，公司优化人力资源配置结构，完善核心技术人员与生产团队的激励机制，通过技能提升培训与薪酬竞争力调整，有效稳定了关键岗位人员队伍，部分对冲了劳动力成本上涨带来的压力。在原材料价格波动方面，公司建立了完善的原材料价格监测预警机制，实施库存动态管理策略，在市场价格低位区间适度增加储备。此外，公司通过提升坯布自给率和深化与核心供应商的战略合作关系以及签订长期供货协议等多元化方式，有效降低了原材料价格波动对生产成本的冲击。未来，公司将持续优化生产运营管理体系，进一步提升抗风险能力，确保生产经营的稳定性与可持续性。感谢您对云中马的关注与支持！**7、请问报告期内产业用纺织品出口市场呈现分化，公司产品出口情况如何？面对国际贸易格局变化，公司有哪些应对措施？**尊敬的投资者，您好！2025年上半年，我国产业用纺织品出口额同比增长2.8%，但革基布出口额增速小幅下降，公司产品销售以国内市场为主（主要集中在浙江、福建、安徽、广东等省份），出口业务占比较低，暂未受出口市场分化的重大影响。针对国际贸易格局变化，公司一方面持续深耕国内市场，拓展四川、江西等新兴区域，优化国内市场布局；另一方面，密切关注主要出口市场（如美国、越南、日本等）的政策变化与需求波动，通过与下游人造革、合成革客户协同开发符合国际标准的产品，逐步探索海外市场机会，降低单一市场依赖风险。感谢您的关注！**8、2025年上半年公司未推出利润分配预案，主要考虑因素是什么？未来是否有分红计划？**尊敬的投资者，您好！关于2025年上半年公司未推出利润分配预案，主要基于以下两方面因素考虑：一是公司目前正处于云中马“时尚智造”产业园项目（一期）建设阶段，该项目作为公司战略发展的重要支点，需要大量资金投入以确保项目顺利推进。通过留存收益支持项目建设与产业链布局，有助于公司夯实长期发展基础，提升核心竞争力与市场占有率。二是在当前宏观经济环境与行业发展的特定阶段，保持充足的资金储备对于增强公司抗风险能力至关重要。留存资金将有效提升公司财务稳健性，保障生产经营的稳定运行，并为技术研发与创新投入提供坚实保障，助力公司在行业变革中把握发展机遇。关于未来分红计划，公司始终重视对投资者的合理回报，将严格按照《公司章程》及《上市后分红回报规划》的相关规定，在确保公司可持续发展的前提下，积极制定合理的利润分配方案。具体分红计划将结合公司当期经营业绩、资金需求及未来发展需要，经董事会、股东大会审议通过后及时向市场披露，力求实现公司发展与股东回报的良性平衡。感谢您对公司的关注与支持！**9、报告期内公司处置了云中马新材料公司全部股权，此次处置的主要原因是什么？对公司本期业绩产生了怎样的影响？**尊敬的投资者，您好！公司于2025年5月将所持浙江云中马新材料有限公司的全部股权作了对外转让出售，此次处置主要基于公司整体战略布局调整的考量，旨在进一步聚焦革基布主业发展，优化资源配置，剥离与核心业务协同性较低的非主业资产。从业绩影响来看，本次股权处置为公司带来收益529.24万元，已计入本期非经常性损益，对当期利润总额形成正向影响。更重要的是，通过此次资产剥离，公司得以将更多资金与管理资源集中投入到主营业务革基布的产能提升以及公司智能化改造等核心业务领域，这有助于提升公司整体运营效率与长期盈利能力。感谢您对公司的关注与支持！**10、公司在下半年有什么经营目标和规划吗？**尊敬的投资者，您好！面对复杂多变的经营环境，公司下半年将继续锚定《“1175”发展战略》核心目标，以“聚焦主业、提质扩量、降本增效和重回报”为经营主线，扎实推进各项工作。对外，公司将深耕核心优势领域，精准把握市场回暖机遇，积极拓展优质客户与增量市场空间，持续提升市场份额和品牌影响力；对内，将加速推进智能化生产升级与绿色低碳转型，优化供应链管理体系，严格管控淡季库存风险，全面提升运营效率与盈利能力。公司管理层有信心通过上述举措，确保年度经营目标的顺利实现，力争为股东创造更大价值。感谢您的关注！**11、公司上半年的订单情况如何？**尊敬的投资者，您好！公司目前在手订单情况良好，相比于去年同期有所增加，但需求结构呈现分化特征。公司未来将持续优化产品结构，不断开拓新的市场和客户，以确保公司生产经营正常和年度经营目标的顺利实现。感谢您的关注！**12、公司怎么看待未来的行业发展格局？**尊敬的投资者，您好！报告期内，纺织行业所处的环境呈现复杂多变之势，国内外市场的需求疲弱现象逐渐凸显，贸易环境不确定性不断上升，市场竞争愈发激烈。公司目前是国内针织革基布行业龙头企业，具有显著的规模生产优势、技术优势和成本优势等，未来公司将继续加大创新研发及不断改良工艺，持续增强自主创新能力。同时努力加强在产业链延伸及上下游企业协同研发方面的能力。感谢您的关注！ |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2025年9月9日 |