

证券代码：002372

证券简称：伟星新材

浙江伟星新型建材股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-014

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	Citi： Alice Cai； Certitudo： Ansel Lu； Dymon Asia Capital（Singapore）： Yvonne Liu； Fidelity International（FIL）： Gordon Zhang； JP Morgan Asset Management Asia： Edward Lui； Kontiki Capital： Emily Sun； PANVIEW CAPITAL LTD： Can Cui； POLYMER CAPITAL MAN（HK）： Ronnie Ruan； Pleiad Investment Advisors Ltd： Simon Sun； VISION POINT ASSET MANAGEMENT： Claire Yu； WFM Asia（HK） Limited： Humphrey Zhang。
时间	2026 年 8 月 10 日
地点	公司
上市公司接待人员姓名	谭梅、陈安门等
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司 2026 年半年度基本面情况介绍 1、行业发展情况 近年来，受宏观经济环境等多重因素影响，国内塑料管道行业发展面临着较大的压力和挑战，近两年行业年产量持续下滑，行业步入以存量优化、提质增效为核心的发展新阶段。2026 年上半年，一方面受经济景气度和消费信心影响，叠加地产持续调整，终端家装需求继续磨底；另一方面“十五五”关于“六张网”、城市更新、建材出海等管道需求形成托底，但政策释放的传导周期较长；同时，国际地缘政治冲突导致原油价格大幅波动，带动原材料价格上涨，给成本端造成较大压力。受此影响，塑料管道行业呈现分化格局，规模企业竞争加剧，中小企业生存压力陡增，迫使企业不断寻求创新突破，从而在存量博弈中实现优胜劣汰与行业集中度的进一步提升。 2、公司报告期主要经营工作情况

	面对低迷的市场需求与激烈的竞争环境，报告期，公司继续以“可持续发展”为战略指南，以“高质量发展”为指导思想，坚持高端品牌定位，坚定以创新驱动发展，全力推动公司良性发展。 2026年上半年公司实现营业收入189,669.62万元，较上年同期下降8.71%；利润总额44,074.04万元，较上年同期增长37.04%；归属于上市公司股东的净利润39,000.84万元，较上年同期增长43.90%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润21,541.60万元，较上年同期下降19.65%；扣非前后净利润相差较多的原因主要为：报告期公司所投东鹏合立基金确认投资收益1.25亿元左右。报告期，公司主营业务毛利率41.83%，资产负债率22.85%，流动比率2.72，速动比率2.08，公司的盈利能力、现金流状况、资产质地及运营质量保持良好。 报告期，公司经营管理工作主要围绕以下几方面重点展开：（1）精耕细作，夯实零售发展根基。（2）转型提质，培育工程业务新动能。（3）完善布局，海外业务稳步拓展。（4）研产销服全链协同，构筑核心竞争力。（5）提升组织效能，激发组织活力。 本次半年报的亮点主要体现在以下三个方面：一是在市场需求疲弱、行业竞争加剧且原材料价格持续上涨的情况下，公司主营业务毛利率同比提升1个百分点，非常难得，反映了公司较强的核心竞争力；二是公司工程业务转型提质逐步见成效，毛利率有所回升、应收有所下降；三是公司零售业务的市占率保持了相对稳定。 当然，公司的发展仍存在一定不足和困难，如营业收入与扣非归母净利润继续双降、市场低迷和竞争内卷的趋势仍未扭转等。展望下半年，公司需要进一步突围破局、打破常规、创新发展，需要持续努力做到更好。 二、互动交流 1、请问公司第三季度需求情况如何？ 答：目前市场需求总体依然比较疲弱。 2、请问公司华东及华中区域市场销售同比下降稳健的原因？ 答：主要系该区域工程业务销售规模下降的影响所致。 3、请问公司2026年半年度净现金流下降的原因？ 答：主要系三方面原因：一是公司总体销售规模下降；二是公司收购的三家公
--	---

	司目前处于亏损状态，占用部分现金流；三是原材料采购节点影响，报告期末增加了原材料备库。公司现金流情况总体较为正常，应收账款亦控制得比较好。 4、请问公司 2026 年上半年零售业务下降的原因？ 答：公司零售业务主要为毛坯新房装修与旧房的重新装修或局部整改，当前环境下受经济景气度和消费信心影响，改善性需求被大幅抑制，导致零售业务受到一定影响。 5、请问公司防水业务利润率较好的原因有哪些？ 答：公司防水业务以室内防水为主，产品定位高端，主要对标国际一流品牌，并创新“产品+服务”的商业模式，提供“咖乐涂”等优质服务，因此整体利润率较好。 6、请问第三季度公司价格体系是否会有变化？ 答：虽然目前原材料价格环比有所下降，但同比去年同期依然处于高位，因此，公司产品的价格体系目前基本保持稳定；未来如果原材料价格进一步回落，我们也会采取相应措施。 7、请问公司对下半年的费用情况如何预计？ 答：近几年，公司通过持续的降本控费，销售费用明显下降，管理费用进一步优化。展望下半年，预计管理费用等日常运营支出保持相对固定；销售费用继续根据实际需求严格进行投入产出核算，努力将费用率控制在更加合理的水平，当然必要的市场拓展等费用不会缩减。 8、请问公司后续对于东鹏合立基金的规划？ 答：对于东鹏合立基金，公司不再新增投资额度，待已投项目结束后会择机退出。 9、请问公司未来的并购计划？ 答：公司继续坚持内生发展为主、并购为辅的发展路径稳健前行。对于并购标的，公司严格遵循战略必要与业务协同等综合因素审慎选择。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 8 月 10 日