

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