

浙江云中马股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026 - 001

| | |
|---------------|--|
| 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） |
| 活动主题 | 云中马 2025 年年度业绩说明会 |
| 时 间 | 2026 年 3 月 31 日 15:00-16:00 |
| 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：陈磊先生 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、公司 2025 年整体经营业绩情况，是否符合纺织整体行业的变化态势？ 尊敬的投资者，您好！2025 年度，公司实现营业收入 26.75 亿元，同比增长 2.16%。主要得益于公司精准把握市场机遇，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，同期扣非后归母净利润同比下降 6.89%，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。国家统计局数据显示，2025 年全国 3.9 万户规模以上纺织企业营业收入同比减少 8.2%，利润总额同比减少 16.1%；营业收入利润率为 3.5%，较上年同期回 |

落 0.3 个百分点。总体而言，公司业绩表现符合整个纺织行业的变化态势。后续，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、今年公司有什么技术上的创新或运营突破方向吗

尊敬的投资者，您好！报告期内，公司以市场为导向，根据下游市场需求和反馈，持续投入基于终端应用的产品研发。新增了富贵绒革基坯布、特长纬编平板革基布、无布筋牛皮绒革基布等 17 个产品项目的制备研发，并在成果转化上取得积极进展。此外，公司还成功开发了海岛纱高收缩纱与 FDY 黑丝等特色产品，进一步优化了产品仿麂皮效果，使其在色牢度、水洗牢度等关键物性指标上显著提升。同时公司专注于耐水解产品的技术攻关，并成功拓展了相关客户。感谢您的关注！

3、公司主营产品革基布的毛利率同比下降的原因？公司对此有什么应对措施？

尊敬的投资者，您好！2025 年度公司革基布产品毛利率 7.85%，同比下降了 0.78 个百分点。公司近期革基布产品价格和毛利率波动且有下降的趋势，其主要原因是受到行业供需关系、原材料价格波动以及市场竞争等因素的影响所致。针对这些变化，公司已经积极采取了一系列措施加以改善，包括进一步优化生产工艺、不断提升产品质量和附加值以及广泛开拓新的市场领域。与此同时，公司正在积极规划新产品研发和业务布局优化，以应对市场挑战。我们对革基布市场的长期发展保持信心，并将继续努力为股东创造更大的价值。感谢您的关注！

4、2025 年纬编革基布的销售额有所增长，未来经编纬编产品的计划是怎样的？

尊敬的投资者，您好！公司经编产品的下游客户是生产男女鞋、箱包、沙发、家居装饰等产品所需人造革、合成革的企业。而纬编产品的主要客户，则倾向于生产女鞋（靴）、手套、电子包装等产品所用人造革、合成革的企业。2025 年度，公司对纬编革基布进行了工艺改良，受到了客户的认可，销售额有所提升。未来，公司将积极应对市场变化，继续加强研发创新，不断推出新的产品，并优化客户结构，推动经编和纬编产品的协调发展。感谢您的关注！

5、公司 2025 年 5 月召开董事会公告再融资预案，目前公司再融资事项推进情况如何？

尊敬的投资者，您好！2025 年 5 月 22 日，公司第三届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》等议案，拟募集资金不超过 6.4 亿元，扣除发行费用以后全部用于“年产 13.5 万吨 DTY 丝及 12 万吨高性能革基布坯布项目”的建设。目前公

司已经组织保荐、审计和律师事务所等中介机构进场开展相关工作，再融资事项正在顺利推进中。感谢您的关注！

6、公司未来的分红政策和规划是怎么样的？

尊敬的投资者，您好！公司分红策略主要取决于公司的盈利状况、资金需求和发展阶段以及投资者回报等多方面因素。根据公司章程和相关规定，公司董事会将综合考虑行业特点、发展阶段、经营模式、盈利水平、债务偿还能力以及是否有重大资金支出安排等，制定相应的现金分红政策。在保证公司正常运营和长远发展的前提下，公司会积极回报股东，稳定投资者分红预期。公司未来的分红规划详见公司于2025年5月24日在上海证券交易所网站公告的《浙江云中马股份有限公司未来三年（2025年-2027年）股东分红回报规划》。感谢您的关注！

7、请介绍一下公司2025年度对外直接投资企业的情况？

尊敬的投资者，您好！2025年度公司对外投资直接投资企业的变动情况如下：（1）2023年4月至2024年12月，公司参与了中玺新材料（安徽）有限公司（以下简称“中玺新材料公司”）多轮融资，2025年3月，公司进一步向中玺新材料公司追加投资2,000万元。截至2025年12月31日，公司共向中玺新材料公司及其股东支付增资款和股权转让款共计4,597.30万元。（2）2025年5月，公司与松阳力泰自有资金投资有限公司、张炳林正式签署《关于浙江云中马新材料有限公司之股权转让协议》，将所持浙江云中马新材料有限公司的100%股权转让给上述两方，转让金额92,495,651元，相关工商变更手续已同步办理完毕。感谢您的关注！

8、请介绍下公司2025年末资产负债结构及偿债能力情况，是否存在偿债风险？

尊敬的投资者，您好！截至2025年末，公司资产合计27.47亿元，负债合计13.27亿元，资产负债率为48.30%，处于合理水平，整体偿债能力稳健。2025年公司经营活动现金流净额为3.65亿元，现金储备充足，能够有效覆盖日常运营及债务偿付需求。同时公司合理规划融资结构，严控财务风险，不存在重大偿债风险。后续公司将持续优化资产负债结构，保障财务稳健运行。感谢您的关注！

9、公司是2023年国家级“绿色工厂”、国家级“绿色低碳工厂”，请介绍一下公司在节能减排、绿色可持续发展方面的措施？

尊敬的投资者，您好！报告期内，公司持续贯彻绿色生产理念，系统推进清洁生产与循环经济体系建设，多维度降低生产经营对环境的影响。

在污水处理领域，公司完成冷却塔技术升级，进一步新建污水处理池，通过扩大处理规模、延长停留与硝化时间，显著提升了处理效率与系

统稳定性，目前公司污水日均处理量在 18000 吨左右。在此基础上，公司辅以智能控制系统，实现对水质及设备状态的实时监测、参数自动调节与应急快速响应，有力保障了污水与废气持续稳定达标排放。

在节能降碳方面，公司积极布局并发展分布式光伏发电，累计建设规模达 15.2MW，2025 年全年光伏发电约 1500 万 kWh，相应减少碳排放 1200 多吨。此外，通过引入膜法水处理与中水回用技术，有效实现废水再生与循环利用，同时采用热交换技术对高温废水进行余热回收，用于预热生产用水，从而降低水资源与能源消耗，系统性地减少环境足迹。报告期内，公司还通过对空压机等老旧设备实施改造，解决原有设备能耗高、供气不稳等问题，进一步实现节能降本。

通过上述系列措施，公司不断提升资源利用效率，强化环境管理能力，致力于实现经济效益与环境效益协同发展。感谢您的关注！

10、公司 2026 年经营目标和重点工作？

尊敬的投资者，您好！2026 年公司将秉承稳健务实的经营理念立足新发展阶段，聚焦核心竞争力提升，重点围绕生产建设、数字化转型、绿色低碳、风险防控、党建领航、品牌文化塑造及公司规范治理等核心任务，积极把握行业发展趋势，夯实高质量发展根基，奋力开创公司转型升级与价值成长的新局面。

在生产建设方面，公司将围绕“聚焦主业、提质扩量和降本增效”这一核心方向持续发力。包括通过聚焦智能化制造与精细化管理、深化生产工艺升级、优化产品结构和深化供应链垂直整合；在数字化转型方面，公司将以全面数字化转型为核心驱动力，系统推进各业务环节的信息化升级与智能化融合，旨在构筑统一、高效、敏捷的现代运营管理体系。包括：打造一体化协同管理平台、推动生产制造智能化、升级智慧物流体系和强化数据决策能力；在绿色低碳方面，公司继续以“双碳”目标为战略引领；在管理设计上着力推动设备系统更新与数字化智能化深度融合、在生产运营中持续深化清洁生产工艺革新与全过程污染防治、在产品维度上积极推进绿色产品设计与开发、在能源系统构建上稳步拓展可再生能源应用，同时系统推进余热回收与梯级利用；在风险防控、党建领航、品牌文化塑造及公司规范治理等方面公司将坚守“安全第一、生命至上、综合治理”理念，把安全要求贯穿日常运营全过程，将持续推动党建工作与生产经营深度融合，以高质量党建引领高质量发展，将致力于将可持续发展理念内化为品牌核心价值，持续优化治理架构，着力提升治理效能，为战略实施与可持续发展提供坚实保障。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、请介绍一下公司 2025 年度的分红计划？

尊敬的投资者，您好！经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2025 年 12 月 31 日，公司合并报表中归属于上市公司股东的净利润为

104,577,347.88元。母公司期末可供分配利润为586,141,746.12元。经2026年3月19日召开的第四届董事会第三次会议决议，公司2025年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数进行利润分配。本次利润分配预案具体如下：

公司拟向全体股东每10股派发现金红利2.30元（含税）。截至2025年12月31日，公司总股本为137,514,200股，据此测算，预计分派现金红利不超过31,628,266.00元（含税）。

本次利润分配不送红股，不以资本公积转增股本。

若在公司《关于2025年度利润分配预案的公告》披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。如后续总股本发生变化，公司将另行公告具体调整情况。本次利润分配方案尚需提交公司2025年年度股东会审议。感谢您的关注！

12、请介绍一下公司2025年度在公司治理方面的改善和执行情况？

尊敬的投资者，您好！2025年度公司共召开了8次董事会会议，7次监事会会议，以及3次股东会。

2025年12月，公司第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第十七次会议和2025年第二次临时股东大会审议通过了《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》，公司不再设置监事会和监事，监事会的相关职权由董事会审计委员会承接行使，同时公司《监事会议事规则》相应废止。根据《公司法》及相关法规的最新要求，公司系统地修订了《董事会议事规则》在内的26项公司治理相关制度，并完成了第四届董事会的换届选举。

公司将不断完善治理层及管理层的运行机制，加大内控力度，确保公司决策的合法性、公正性与合理性，切实保障公司与全体股东的利益。感谢您的关注！

13、2025年公司经营活动产生的现金流量净额和投资活动产生的现金流量净额较上年同期大幅改善，请问这一变动的原因是什么？

尊敬的投资者，您好！2025年度，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。投资活动产生的现金流量净额较上年同期显著改善主要系本期（1）2025年5月公司转让子公司云中马新材料100%股权，收到了9,249.57万元的股权转让款；（2）2025年度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较2024年有所减少所致。感谢您的关注！

14、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

| | |
|-----------------|--|
| | <p>对公司会产生多大的效益?</p> <p>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，从而进一步巩固云中马在国内外本行业中的革基布龙头企业地位。目前本项目正在顺利推进中，公司董事会将积极关注本次对外投资事项的进展情况，并根据《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等相关规定及时披露相关进展情况。感谢您的关注！</p> |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2026 年 3 月 31 日 |