

证券代码：300307

证券简称：慈星股份

宁波慈星股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	赵秋红上市行 张罗印上市行 张益青重鼎资产 刘明凤卓戴资本 张宁大岩资本 王志鑫东弘资本 施丛羚中金财富 程钰涵中金财富 宋明尚颀投资 姜俊峰国科龙晖 刘畅东方财富 徐笑言财联社 白洁卓戴资本 刘园广东喜百年苏州分公司
时间	2025年7月3日 10:00-11:30
地点	公司展厅及会议室

<p>公司接待人员 姓名</p>	<p>董事会秘书杨雪兰 财务总监邹锦洲</p>
<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>公司董事会秘书杨雪兰女士带来访人员参观了公司展厅并对公司发展历程及公司当前经营情况作了简要介绍。问答环节如下：</p> <p><b>1、目前电脑横机行业的现状？</b></p> <p>回复：现阶段电脑横机行业韧性与压力并存。进入 2025 年以来，行业生产运营总体延续了上年的发展态势。在促内销政策效应持续释放、外贸抢出口等因素的影响下，一季度实现平稳开局。但受关税政策影响及终端消费需求影响，下游企业订单量短期内面临滞缓情况。此外，横机行业同质化竞争加剧，企业整体利润空间不断受到压缩，行业发展格局面临深度调整。</p> <p><b>2、请公司介绍一下买方信贷模式具体情况？</b></p> <p>回复：采用买方信贷方式，客户首先向公司支付货款总额的一定比例款项作为首付款，剩余部分在公司提供连带责任保证的条件下，合作银行向客户提供用于向公司采购产品的融资业务。截至目前，公司实际提供担保总余额为9,425.58万元，占公司最近一期经审计归属于母公司净资产的2.94%，其中因客户还款出现逾期，公司履行担保责任，代为偿还剩余融资本息及相关费用合计4,803,922.16元。</p> <p><b>3、海外市场情况及海外收款模式？</b></p> <p>回复：公司海外市场占比约10%-15%左右，海外市场主要集中在孟加拉、柬埔寨、越南、缅甸等东南亚国家，以及墨西哥、俄罗斯、埃及等新兴市场，此外，在印度、南美、中亚、欧洲等地也有少量客户。除孟加拉第一大市场稳中略有增长外，越南、柬埔寨市场因关税政策影响国内企业陆续去海外投资而大幅增长。</p> <p><b>4、请介绍沈阳顺义科技的基本情况。</b></p> <p>回复：顺义科技是一家专业从事装备健康管理系统、智能检测设备、维修保障设备及仿真模拟设备研发、生产与销售的高新技术企业及国</p>

家级“专精特新”重点小巨人企业。公司产品主要应用于国防科技领域，基于国防装备信息化、装备管理可视化、装备训练数字化、装备运维智能化的发展趋势，重点为国防科技领域装备提供健康管理系统和智能运维相关设备，产品覆盖防护、推进、指控通信、电气、综合电子、导航、光电对抗等系统的健康管理和智能检测，涵盖装备电子、电气、机械、液压、通信等多个技术领域的全面监测及故障预测与维护，并逐步向低空经济、石油、化工、能源、医疗、交通、矿山等民用领域拓展。

### 5、公司收购沈阳顺义科技的原因？

回复：1) 公司作为我国电脑针织横机领域的龙头企业，已占据较高的市场份额，且市场需求呈现出一定的周期性规律，上市公司亟需实现新质生产力方向的转型升级，积极构建企业的第二增长曲线，有效平抑公司业绩的周期性波动，突破行业发展瓶颈。

2) 顺义科技专注于装备健康管理和智能检测设备等领域技术研发，技术优势较为显著，截至目前拥有发明专利40项（含国防专利7项）、实用新型专利28项和软件著作权81项，对研发成果有自主知识产权，是高新技术企业及国家级“专精特新”重点小巨人企业。

3) 公司与顺义科技在技术融合方面，同属专用设备制造行业，可在机电一体化、自动化控制、人工智能算法、软体机器人技术、智能可穿戴设备等领域形成协同创新；在数字化升级方面，基于数字孪生与大数据云服务平台，顺义科技可以为上市公司提供数字化转型的支持，帮助横机业务向更加网络化、数字化、柔性化和平台化的方向加速发展；在特种材料方向（如碳纤维）可以和顺义科技开展深入合作，可在无人机、灵巧弹、动力装置轻量化、防弹装备、特种织物等多个军工领域进行探索；在渠道整合方面，顺义科技可以凭借其丰富的健康管理、智能检测技术和军工市场资源，为公司开拓军用后勤保障领域提供战略支点；同时，公司的海外销售网络（如东南亚市场和其他区域）可为顺义科技未来民品领域的业务扩展提供出海渠道和支持。

	<p><b>6、顺义科技2025年一季度报表为何产生亏损？</b></p> <p>回复：这与军工行业的特点有关。受下游客户预算管理、采购及结算政策影响，其主营业务收入存在明显的季节性特征，一般第四季度的主营业务收入占比较高。下游客户的采购审批决策和管理流程具有较强的计划性，每年上半年主要进行项目预算审批、下达计划以及合同签订，下半年陆续进行采购、实施、试验、验收等，所以一般于第四季度组织开展验收交付工作。故顺义科技2025年度第一季度产品交付较少，导致营业收入较少从而产生亏损。</p> <p><b>6、公司未来发展方向？</b></p> <p>回复：公司将继续夯实主业，在技术延伸方面开发手套机、织领机等细分机型，聚焦于智能针织设备行业，致力于提升针织机械技术水平、推动针织工艺发展进步、实现针织产业智能升级；探索拓展智能可穿戴、医疗织物等非服科技领域。此外公司积极探索转型升级新曲线，寻找新的业务增长点。</p>
附件清单	无
日期	2025年7月3日