

证券代码：300979

证券简称：华利集团

中山华利实业集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-016

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（腾讯会议）
参与单位名称 及人员姓名	国信证券-丁诗洁，景顺长城基金-孙雪琬、邓敬东、刘苏、张欢，中信建投证券-秦臻、叶乐，前海联合基金-聂琨，新华基金-谷航，和谐汇一-钟卫玮、赵雪，国华兴益保险-韩冬伟，华夏久盈-翟晓虹，广发资管-董旭，长江养老保险资管-曾知，平安资产-范自彬，国君资管-朱晨曦，摩根士丹利华鑫基金-隋思誉，恒大人寿-杨振艺，工银瑞信基金-秦聪、王鹏，长江证券-马榕，国泰基金-陆经纬、王维，银华基金-苏静然、倪旭东、王斌、王丽敏、孙蓓琳、胡晓晖、韩天鸿
时间	2022年 8 月24日、2022年8月25日、2022年8月26日
地点	线上：腾讯会议
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书方玲玲
投资者关系活动 主要内容介绍	投资者就关心的内容与公司进行了交流： Q：部分品牌库存增加的原因？ A：从各品牌已发布的财报来看，部分品牌有库存的压力。部分品牌库存增加，跟越南运动鞋产能变化和海运周期的变动有关。2021 年下半年南越运动鞋制造商因为疫情受到较大的限制，以及受到海运塞港、货柜紧张的影响，部分品牌的产品供应比较紧张，部分品牌为此调整了供应链策略。今年上半年南越产能迅速恢复，同时海运问题得到缓解，导致部分品牌库存增长较快。品牌解决库存有多种措施，有可能会影响到制造商的订单节奏。目前来看，公司受影响较小。公司采取多客户策略，这种客户结构使得公司的业绩相对稳健，未来公司也将继续保持积极的产能扩张。 Q：公司未来的产能规划如何？ A：考虑到客户订单的需求，未来几年公司仍会保持积极的产能扩张。公司会通过购买土地新建厂房、租赁厂房、在原有厂房增加生产线、购买厂房等方式来提升产能。明年将有新工厂陆续投产，具体投产节奏将取决于 2023 年订单情况和工厂建设进度。 Q：老工厂是否还有提升的空间？

A: 老工厂产线扩张持续推进中。随着员工熟练度的提升、自动化设备的投入、工具夹具的改善以及工艺技术的优化,人效和人均产出都会有所提高。

Q: 2022 年毛利率的展望如何?

A: 从今年上半年公司运营情况来看,公司第一季度受年初北越疫情影响,部分工厂员工出勤率在部分时段低于正常水平,毛利率同比略有下降;第二季度越南工厂员工出勤率已经恢复到比较正常的水平,公司订单排产和出货比较正常,毛利率也有所恢复。公司未来将持续推进客户结构的优化和运营效率的提高,希望未来公司毛利率能保持稳定。

Q: 预计未来平均单价的变化如何?

A: 公司的平均单价的波动,跟当期客户结构、产品结构有关。公司服务的几个品牌,销售单价差距比较大,不同品牌占比的波动,会直接影响公司的平均单价的波动。同时,公司在某个品牌份额的提升,通常伴随产品线的拓展,也会导致平均单价的波动。

Q: 公司目前订单的能见度到什么时候?

A: 正式订单是按月下达,同时客户也会给出半年到一年的预告订单,预告订单会定期刷新,正式订单与预告订单会有差异,通常差异不大。同时,公司与品牌方会召开产能规划会议,对中长期产能需求进行讨论、规划,以便公司提前做好产能准备。

Q: 新客户未来订单规模如何?

A: 与新客户的合作目前处于稳步推进阶段,开发中心和量产工厂对新品牌都有逐渐熟悉、熟练的过程,新产品的放量与品牌自己的订单情况以及对应公司工厂可提供的产能空间有关。公司核心竞争力比较强,从目前的规划来看,公司对未来的订单保持乐观。

Q: 2022 年半年度,公司应收账款较大的原因?

A: 公司的应收账款主要是美元计价,应收账款期末增加主要还是因为公司销售增加所致,剔除汇率的影响,应收账款的增长与销售规模的增加基本匹配。公司的平均账期是 40 多天,没有发生变化。