

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：2022-017

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、腾讯会议）
参与单位名称 及人员姓名	详见附件一
时间	2022年 8 月31日、2022年9月1日
地点	线上：电话会议、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：品牌的去库存的压力，是否会影响公司订单？ 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：公司未来毛利率的趋势如何？ 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：公司业绩持续稳健增长的原因？

A：运动鞋的销售需求比较稳健，特别是疫情之后运动、健身的人群增加、运动频率更高；公司的客户结构比较优质，公司的客户业绩比较稳健，有些客户业绩增长比较快；公司的竞争力比较强，在客户定期的制造商考核中评分比较高，良好的口碑获得客户的长期信赖。

Q：公司 ASP 的变化趋势？

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：公司与新品牌的合作情况如何？

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。

附件一：

线上：中泰证券资管-张梦甜，国寿养老-徐昊，中国人民保险-于天宇，长信基金-祝昱丰，长江证券资管-诸勤秒，泽泉投资-田野，万家基金-苏秦婉、郎彬，石锋资产-徐玉露，东证期货-顾晶，前海人寿保险-孙辉辉，平安养老保险-李志磊，巨杉资产-李晓真，交银施罗德基金-高逸云，华泰保兴基金-赵健，国投瑞银基金-汤海波，惠正私募基金-莫启杰，光大保德信基金-张禹，东证自营-杨春燕，东方证券-杨妍、施红梅、朱炎、赵越峰，鹏华基金-伍旋、林伟强、刘偲圣，申万宏源-求佳峰，广发证券-糜韩杰、左琴琴，贝莱德资管-Kai Bi, Telligent Capital Management-Hedy Wang，泓澄投资-丁力佳，橡果资产-魏鑫，源峰私募基金-欧阳婧，创金合信基金-陆迪，大成基金-黄博涵，淡水泉投资-叶智深，德华创业-龚小磊，光大永明资产-王申璐，睿璞投资-陈志涛，信德投资-曾宪琼，广发银行-郑少轩，中大君悦投资-张煦颖，弘康人寿保险-王欣伟，红土创新基金-栾小明，华安基金-张峦，华安证券-肖又通，华能信托-邓然，华泰证券资管-秦瑞，陆家嘴国泰人寿-何蓉，美国老虎基金-Zuojia Chen，澹易投资-柳洋，农银汇理基金-周宇，诺德基金-黄伟，融通基金-马春玄，晨燕资产-李树荣，从容投资-陈春艳，海通证券资产-刘彬，和谐汇一资产-赵雪，聊塑资产-周岩明，明河投资-姚咏絮，山楂树资产-章韧，盛宇投资-吴雨佳，彤源投资-左艾眉，毅木资产-薛佳璐，元葵资产-田野，多鑫投资-陈月华，百创资本-龚晓宇，易同投资-陈晓芬，智诚海威资产-周嘉声，太平洋资产-罗荣，泰康资产-郭晓燕，五矿证券-陈工文，西部证券-谢乐轩、郭亦骏，中睿合银投资-叶元琪，鑫元基金-王雅轩，兴证证券资产-刘欢，长安基金-徐小勇，长江证券-高辰星，招商证券-徐叶，中庚基金-熊正寰，中金资管-张敏琦，国寿养老-崔恒旭，中欧基金-郭永佳，中信证券-刘宇昕