

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：2023-006

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（腾讯会议）
参与单位名称及人员姓名	详见附件一
时间	2023年2月16日、2023年2月22日、2023年2月24日、2023年2月28日、2023年3月1日、2023年3月2日
地点	线上：腾讯会议 线下：中山
上市公司接待人员姓名	董事长张聪渊、总经理刘淑娟、董事会秘书方玲玲
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者就关心的内容与公司进行了交流：</p> <p><b>Q：公司 2023 年的订单情况如何？2023 年欧美运动鞋消费市场的趋势如何？</b></p> <p>A：公司的客户主要是国际品牌运动鞋，客户在欧美市场的占比高。根据部分品牌已发布的财报来看，大多数品牌在北美、欧洲区域的增长都还不错。但是考虑到 2023 年全球经济形势的不确定性，我们也会综合评估各品牌预告订单的准确度，会密切关注全球经济形势以及各品牌的业绩情况。</p> <p><b>Q：公司目前订单的能见度到什么时候？</b></p> <p>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，对中长期的产能需求进行讨论、规划，以便公司提前做好产能准备。公司的产能规划主要根据新老客户的订单沟通情况进行安排，同时也会保持一定灵活性。</p> <p><b>Q：公司未来毛利率展望？</b></p> <p>A：原材料价格的波动、人工成本的上涨、产能利用情况、员工的熟练度等因素都会影响毛利率。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。</p> <p><b>Q：公司未来的产能规划如何？</b></p> <p>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</p>

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。未来3-5年，公司将在印尼及越南新建数个工厂。今年将有新工厂陆续投产，具体投产节奏将取决于今年订单情况和工厂建设进度。

**Q：目前公司产能利用率情况如何？**

A：工厂产能有一定的弹性，可以通过合理调节员工的加班时间、员工人数编制管控及员工招聘节奏管控等来调节产能。公司会根据订单情况合理安排产能的配置，目前产能的利用率在相对合理的区间，没有出现大幅的下滑。

**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。2022年销售单价提升幅度明显高于往年，跟品牌结构有比较大的关系。

**Q：单价对毛利率的影响如何？**

A：毛利率和单价相关性不大。公司前五大客户，平均单价差异很大，但是毛利率差异不大。销售价格的确是成本加成模式，在所有原材料成本、人工、管销费用基础上，加上净利率。销售价格的定价模式决定了毛利率相对稳定，但是各型体的订单的规模不一样，各工厂的运营效率也有差异，会影响实际的毛利率。

**Q：客户追加的紧急订单对公司毛利率的影响如何？**

A：客户在下达每个月的例行订单之后，也会根据销售情况、库存情况以及其他工厂的出货情况等因素，追加紧急订单。紧急订单通常要求的交货时间比较短，对制造商的产能弹性和运营效率要求比较高。对于客户的紧急补货订单，公司会用最快的速度响应客户的需求，部分订单可以做到2-3周的时间交货。公司不会对客户的紧急追加订单提价，但是紧急订单会增加公司的营收规模，有利于提升规模效益。

**Q：今年越南员工的薪水调整情况？**

A：公司基本每年都会有例行调薪，这也是保持员工稳定和可持续发展的薪酬策略。公司采用成本加成的销售定价模式，成本增加比如原材料的涨价、人工工资上调等最终会反映到公司的销售价格上，不会因为工资调整对毛利率产生大的影响。

**Q：公司的自动化水平如何？公司提高人效的措施？**

A：运动鞋款式多、码数多，工序多，材料种类多，并且主要材料都比较柔软。这些特点让运动鞋生产的全自动化有一定难度。我们对工艺、工序做分解，在适合标准化的工序上不断提升自动化率，比如在鞋底的生产、鞋面的裁切、缝纫等环节，通过定制化设备、夹制具的改进等，提升自动化水平。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，这些都能提高人效和人均产出，从而提高毛利率。

**Q：与同行相比，公司的竞争优势如何？**

A：公司实行优质客户多样化策略和产品专注慢跑和休闲运动的策略，目前在行业内积累了良好的口碑。客户定期对制造商进行考核，包括品质、交期、开发能力、成本控制、劳工及社会责任等方面，公司的各个工厂在这些例行考核中排名非常靠前，特别是公司的交付准时率，评分非常高，成为客户非常信赖的合作伙伴。

**Q：公司在其他地区开工厂的计划？**

A：制鞋业是劳动密集型产业，从公司实控人的创业历程看，曾在中国台湾、澳门、大陆、印尼、越南、菲律宾等多个国家或地区开过工厂。现阶段公司的生产子公司主要位于越南，未来 3-5 年，公司将在印尼、越南新建数个工厂。公司的制鞋工厂规模都比较大，对劳动力的需求比较多，并且产品主要销售到欧美等海外地区，工厂选址会综合考虑劳动力资源丰富、海运及物流便利、国际贸易环境等多方面因素。

附件一：

线上：汇添富基金-韩超、杨涛，申万宏源-王立平、求佳峰、李璇，高盛亚洲-周洋，国泰君安证券-张爱宁、曹冬青，财通证券-于健，海通证券-梁希、盛开、王天璐，长江证券-于旭辉、马榕、尹晓宇，浙商证券-詹陆雨、邹国强，东兴证券-刘田田，中泰证券-陈泉、王雨丝、吴思涵，长城证券-黄淑妍，华泰国际-罗艺鑫、詹妮、姚翔晨，天风证券-孙海洋、唐圣炀，国信证券-丁诗洁、刘璨，首创证券-陈梦、郭琦，广发证券-糜韩杰，中信建投证券-叶乐、秦臻，国金证券-杨欣、李施璇，开源证券-张霜凝，华创证券-毛宇翔，西部证券-王源，中信证券-冯重光、张政，东方证券-施红梅、杨妍，国盛证券-杨莹、侯子夜，招商证券-刘丽、王梓旭，太平洋证券-郭彬、龚书慧，方正证券-廖捷，光大证券-孙未未、朱洁宇，中金公司-柴必成，西南证券-周铁，东北证券-刘家薇，兴业证券-韩欣，华西证券-唐爽爽，东吴证券-赵艺原，易方达基金-包正钰，Point72-杨琦

线下：富国基金-唐颐恒、徐斌、周宁、毛联永，国泰君安证券-张爱宁、马菱，嘉实基金-姚志鹏、汤舒婷，南方基金-林朝雄、卢玉珊、吕思奇，鹏华基金-伍旋、刘偲圣，申万宏源-求佳峰、戴宁莎，广发基金-王海涛、陈樱子、龚路成，中信证券-郑一鸣、吴子旭，景顺长城基金-余广、刘苏、孙雪琬、邓敬东、鲍无可、郭琳，兴业证券-赵树理、杨剑、汤泓，易方达基金-柳俊祥、郭杰、周光远，申万宏源-王立平、符优，山西证券-王冯、孙萌，淡水泉投资-杨焯，华西证券-唐爽爽