

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：2023-014

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（券商策略会）
参与单位名称及人员姓名	详见附件一
时间	2023年6月21日、2023年6月25日、2023年6月28日、2023年6月30日
地点	线上：腾讯会议 线下：中山、长沙、深圳
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	<p>参加公司组织的调研活动（线下）的来访人员按深交所规定签署了《承诺书》。</p> <p>首先，董事会秘书方玲玲就 2023 年 6 月 8 日和 2023 年 6 月 9 日投资者实地调研华利集团越南工厂的情况做介绍。上述调研具体内容详见公司于 2023 年 6 月 13 日在深圳证券交易所网站（www.szse.cn）、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）等监管部门规定的创业板上市公司信息披露网站披露的《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：2023-012）。</p> <p>然后，投资者就关心的内容与公司进行了交流。</p> <p>投资者与公司的交流情况：</p> <p>Q：2024 年举办巴黎奥运会，但同时存在美国经济衰退危机，公司如何看待运动鞋消费需求的变化？</p> <p>A：鞋履属于生活必需品及易耗品，特别是近些年的消费趋势看，运动鞋的着装场景和人群都在扩大，公司不太担心运动鞋销售需求下滑的问题。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>Q：即使在产能利用率有波动的情况下，公司的毛利率较同行依旧比较稳定的原因是什么？</p>

A: 公司毛利率表现主要得益于公司客户结构和产品结构的调整以及精益生产等措施的推进、工厂运营效率的提高。公司基于销售规模做预算, 在成本控制方面, 公司管控的比较细致, 并且执行力比较强, 同时不同工厂之间会互相学习交流。

Q: 越南电力紧张对公司的影响?

A: 公司的工厂主要在越南清化省, 清化省目前电力供应基本正常, 并且公司工厂也备有备用电源。

Q: 公司目前的产能利用率水平?

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、控制成本费用。通常 Q1 是工厂的相对淡季, 今年 Q1 也叠加了去库存的影响, 所以 2023 年 Q1 产能利用率相对较低, 也影响了毛利率。

Q: 公司今年平均单价的情况如何?

A: 公司 2022 年度平均单价 (美元计价) 增长 7.35%。公司采用成本加成的销售定价模式, 在所有原材料成本、人工、管销费用基础上, 加上净利率。成本增加比如原材料的涨价、人工工资上调等, 销售价格也会相应上调。公司的平均单价的波动, 主要与当期客户结构、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: 今年一季度, Reebok、Lululemon、Allbirds 等品牌的运动鞋均量产出货, 长期来看, 未来订单的规模如何?

A: 公司是这些品牌的重要合作伙伴, 未来订单规模的大小取决于品牌的市场规模, 市场规模不同, 订单量会不同。目前还是与品牌合作初期, 订单规模不会很大。

Q: 今年二季度美元兑人民币有升值, 人民币兑美元的汇率波动对公司实际经营的影响如何?

A: 公司主要的贸易子公司在香港, 销售收款和采购付款主要发生在香港贸易子公司, 销售收款是用美元结算, 主要原材料采购、机器设备采购等是用美元结算, 香港贸易子公司的报表是美元报表; 中山华利和中山的贸易公司以及中山其他子公司的报表是人民币报表, 境内管理总部和开发中心的运营开支部分用人民币支付, 会有外币资产和负

债，比如美元的应收款项和应付款项。同时公司在越南、印尼、缅甸、多米尼加等地的子公司，报表本位币是当地货币，这些子公司会有外币资产和负债。人民币兑美元的汇率波动以及子公司所在地当地币种兑美元的汇率变动，外币资产负债在报表列报时会形成汇兑损益，计入财务费用。2022 年度汇兑损益是收益 8,200 万元，2023 年一季度汇兑损益约损失 3,500 万元，占当期净利润的比重较小。

Q：公司与品牌方会召开产能规划会议，目前公司有无在其他地区建厂的计划？

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。

Q：越南人工成本的上涨，对公司的影响？公司工厂主要在竞争没有那么激烈的北越和中越，未来是否会有其他鞋厂来这里开设工厂，公司怎么看？

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。公司在北越布局多年，致力于成为当地最佳雇主，薪酬策略、公司规模、工作氛围、工厂环境等在当地具备一定竞争力。

Q：公司在印尼工厂的情况如何？印尼与越南人工效率相比较如何？

A：印尼是制鞋业大国，很多运动鞋制造商在印尼开设了工厂。公司实控人之前在印尼也开过制鞋工厂，公司也有在印尼工作过的工厂管理人员，所以印尼对公司不是陌生的环境。公司在开设新厂时，对应的客户订单排产计划、工厂建设进度、设备采购和调试、管理团队的筹备、基层员工的训练等会统筹安排。从工资水平来看，印尼的工资水平较越南低；从人均效率来看，印尼的工人经过一段时间的培训与训练，劳动效率会逐步提升，印尼工厂在投产初期跟越南的成熟工厂相比会有差距，但是当印尼的工厂逐渐成熟之后，预计不会有特别大的差别。

印尼两期工厂预计产能合计 5000-6000 万双/年，印尼一期工厂今年将会开始投产。两期工厂的规模比较大，都会分期建设，逐步投产。具体的投产安排，跟订单情况、建设进度以及当地政府部门的审批进度有关。

Q：中国、越南、印尼在制鞋水平上的差异？

	<p>A: 不同工厂的成熟度不同，投产初期的工厂和成熟工厂相比会有差距，但是当工厂逐渐成熟之后，预计不会有特别大的差别。</p>
--	---

附件一：

线上：兴证全球基金-何悦、王志强、李君、谢治宇、乔迁、虞淼、童兰、徐留明、程奎皓、刘琦、曹娜，开源证券-吕明、张霜凝，申万菱信基金-范张翔，广发证券-糜韩杰，国寿养老-崔恒旭，摩根士丹利-程世维

线下：温氏资本-黎明、张磊，华泰柏瑞基金-彭邦泰，中信资管-刘宇昕，星石投资-蒋京杰，阳光资产-王晓君、吴烨琳，运舟资产-翟冠程，鑫元基金-袁震，国盛证券-杨莹、侯子夜、王佳伟，南方基金-章晖、吕思奇，平安证券资管-唐宇、李牧璇、聂潇，深圳恒健远志投资-周洁，东莞证券资管-杨耿，招商证券自营-郭伟航，智诚海威资管-周嘉声，中信期货资管-冉世林，翼虎投资-胡梦，九泰基金-黄皓，国信证券-倪晨曦，恒邦兆丰-张志勇，盈峰资本-柯白玮，思晔投资-钟辉，前海道谊-陈衍，熙山资本-王飞，嘉实基金-汤舒婷，泽泰投资-王雪雪，汇安基金-沈锦婷，高毅资产-刘丹，长江证券-于旭辉、柯睿