

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：2024-008

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	详见附件一
时间	2024年4月15日
地点	线下：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>投资者与公司的交流情况：</p> <p>Q：公司的核心竞争优势如何？未来制造商的市场份额变化如何？</p> <p>A：公司实行多客户模式，客户和产品风格比较多元，使得公司能够掌握市场动态，满足客户多元化需求，公司拥有业界最为全面的制鞋工艺技术和流程，开发能力和量产能力有明显优势，同时，公司在行业口碑也很好，很多客户主动找公司合作。最近几年，公司销售收入保持快速增长，在2020年疫情和2023年去库存的逆境下，也保持了收入的相对稳定。最近几年，各制造商产能扩张计划有差异，预计会影响未来鞋履制造商的格局。</p> <p>Q：公司印度尼西亚一家新建工厂将在今年4月底开始投产，对于印尼新工厂效率、招工以及未来净利率水平等各个方面，公司如何看待？</p> <p>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。</p>

Q: 除了印尼之外, 公司在其他地方还有产能规划吗?

A: 制鞋业是劳动密集型产业, 同时, 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。未来 3-5 年, 公司主要还是在印尼及越南新建数个工厂。公司的产能除了通过新建工厂、设备更新提升产能外, 还可以通过员工人数和加班时间的控制保持一定的弹性, 每年具体的产能的配置将根据当年订单情况进行调整。

Q: 公司如何看待品牌端销售情况与制造端收入之间的关系?

A: 运动鞋的开发流程和量产流程比较长, 运输以海运为主, 运输时间比较长, 所以运动鞋的出厂时间通常比销售时间早 3-6 个月, 同时在销售当季也会有少量补货。另外, 由于不同制造商对应品牌不同的型体, 不同型体市场表现有差异, 所以很难根据制造商的订单来预估品牌的销售情况, 或根据品牌的销售情况来倒推制造商的收入。

Q:公司在 Nike 份额不断提升的原因?

A:一是 Nike 对供应商的考核非常严, 对于供应商的各个层面各个环节都有系统的考核, 公司在例行考核中的排名非常靠前, 连续多个季度获得金牌。二是公司擅长的运动鞋品类比如慢跑鞋、时尚休闲类运动鞋刚好是 Nike 最近几年市场规模比较大的品类。

Q: 2024 年, 公司产品品类会有什么样的变化?

A: 公司的运动鞋品类主要是跑步类、时尚休闲类运动鞋为主, 客户也是运动鞋休闲类的品牌客户为主, 产品策略和客户策略都没有发生较大变化。因此 2024 年, 公司产品品类不会发生很大变化。

Q: 2024 年越南、印尼新工厂投产之后, 预计会新增多少员工?

A: 新工厂在投产时, 通常会按生产线逐步投入, 员工的招聘与培训也会根据投产的节奏来做相应的匹配, 所以 2024 年新工厂产能爬坡需要 1.5-2 年时间, 今年新工厂人员增加也不会特别多。

Q: 2024 年公司平均单价趋势如何?

A: 平均单价的变化与客户组合、产品组合的变化有关。公司服务的品牌, 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。2024 年平均单价的情况, 要根据各品牌具体的营收变动情况来判断。公司在接受品牌的订单时不会把单价

作为一个决定性的判断标准。

Q: 运动鞋紧急订单占比如何? 紧急订单的交货周期多久?

A: 由于运动鞋工艺和物流特点(鞋盒体积比较大, 空运费用很高), 快速订单、紧急订单占比不可能很高。运动鞋的开发周期比较长(6-12 个月), 量产制造工艺流程比较多 (模具开发制造、鞋底制造、鞋面制造、最后成型), 原材料种类也非常的多, 通常运动鞋产品开发会提前一年至一年半时间(相较于产品销售), 生产会提前半年左右。所以运动鞋很难做到即时开发、生产当季产品。但是也会存在当季补货订单, 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。

Q: 公司开拓新客户的思路与标准?

A: 公司目前是行业内比较优质的制造商, 行业口碑很好, 吸引客户跟公司合作。双方合作会有互相的评估, 由于公司工厂规模比较大, 承接客户时会考虑订单规模、未来的持续增长、双方团队的理念契合度等多方面因素。

附件一：

天风证券-孙海洋，融通基金-刘安坤，博时基金-刘宁，海通资管-田园，东吴证券-赵艺原，山西证券-孙萌，平安基金-李景瀚，信达澳亚基金-邹运，中金公司-林骥川、曾令仪、陈婕，金鹰基金-许中雅，中泰证券-万欣怡、邹文婕、张潇，国联基金-项薇，大成基金-岳苗，圆信永丰基金-许一欣，国投瑞银基金-冯新月，博时基金-王佳敏，生命保险资产-唐航，招商自营-郭伟航，中泰国际-洪少怀，颐和久富-陈帅，国信证券-刘佳琪，泓德基金-秦臻，光证资管-徐亦钦，摩根士丹利基金-潘海洋，旌安资管-李牧恒，兴业证券-赵树理，中信资管-李有为，申万宏源-求佳峰、李璇，华泰柏瑞-彭邦泰，创金合信基金-陆迪，海通国际-丁贝渝，泉果基金-魏姝馨，中泰资管-张蕾，启昇资本-乾玄、姚雯渝，华夏基金-刘强，Pictet Asset Management-朱燕，融通基金-马春玄，开源证券-张霜凝，方正证券-陈佳妮，广发证券-左琴琴