

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：2026-011

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
参与单位名称 及人员姓名	中金公司-林骥川、陈婕、万艺澎、宋习缘、华思怡，平安基金-李景瀚，盈泰投资-尹健宇 2026年广东辖区投资者集体接待日暨辖区上市公司中报业绩说明会活动采用网络远程的方式举行，面向全体投资者
时间	2026年9月14日、2026年9月15日
地点	线下：中山 线上：公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司 接待人员姓名	董事长张聪渊，副董事长、执行长张志邦，财务总监邬欣延，副总经理、董事会秘书郭毅航
投资者关系 活动主要内容 介绍	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》。 问：公司对 2026 年下半年订单情况如何展望？ 答：由于国际政治、经济形势复杂，部分品牌基于对未来经济形势的不确定性，预告订单相对保守，但具体的订单及出货安排，要看每个月客户的正式订单的情况，也存在紧急追加订单的可能性。公司持续推进客户多元化战略，动态调整客户结构及产能资源配置。公司的适度多元化客户结构，也增强了公司在宏观经济环境与消费市场不确定性增加时的业绩韧性。2026 年下半年，公司将会密切关注全球经济形势以及各品牌的业绩情况，公司管理层对于今年下半年的业绩保持谨慎乐观。

问：公司对未来平均单价的展望如何？

答：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。同时，同一品牌客户的每年的产品类别也会有变动，导致不同价格区间产品占比的波动，也会导致平均单价的波动。公司执行的是多元化的品牌策略，不断在引进新的客户，同时在优化客户结构和产品结构，这些都会影响公司的平均单价。平均单价的变动趋势跟公司营业收入的变动趋势、毛利率的变动趋势相关性很小。

问：原材料价格上涨对公司的影响？

答：公司直接原材料构成中，皮料、纺织布料、化工类材料、橡胶类材料占比较高，化纤类占比不大。公司销售的定价模式是成本加成的模式，原材料的涨价最终会反映到公司的销售价格上。原材料主要包括皮料、纺织布料、橡胶、化工原料等，公司所需的主要原材料由客户指定供应商，其采购定价主要由客户与供应商谈定。部分橡胶原材料等由公司根据客户指定的质量标准进行自主采购，采购的价格则根据市场价格由公司与供应商谈定。公司对用量较大的通用型原材料如橡胶等建立了常备库存，针对本次原材料涨价，公司也已提前做了部署。

问：张总您好，上半年公司销售运动鞋1.04亿双，同比减少8.99，产能利用率降至90.30。针对部分订单与盈利不及预期的工厂，公司目前的产能调配与降本增效措施进展如何？此外，新工厂整体爬坡进

度是否符合预期？管理层预计何时能看到新工厂产能释放对毛利率的实质性修复？

答：您好，2026年上半年度，复杂多变的外部环境持续影响全球运动鞋行业，在消费需求下滑、贸易争端和地缘政治动荡等风险因素影响下，品牌方经营策略面临调整，向制造商下单更为谨慎。针对部分订单与盈利不及预期的工厂，公司通过积极调整产能资源配置，以适应客户结构变化，提升产能利用率，同时持续推进新技术开发与精益生产，改善工厂运营效益。受订单因素影响，新工厂产能释放进度未达预期。现阶段，公司降本增效措施正有序推进，同时新工厂的运营也在逐步成熟，公司管理层和各部门每个月都会对工厂的运营效率进行检讨，针对性地解决问题，稳步推动毛利率水平修复改善。谢谢！

问：郭总您好，公司上半年扣非净利润同比大降**50.27**，且非经常性损益因金融资产公允价值变动大幅增长，掩盖了主业真实的盈利压力。请问在下半年，公司如何向中小股东更透明地量化展示降本增效的成果？此外，公司近期频繁进行高管人事调整（如新任总经理及非独立董事），这些变动是否意味着公司在应对当前行业周期时，将有新的战略重心或管理优化举措？

答：您好，定期报告是对公司经营情况客观的反映。涉及主业的经营成果，您可通过毛利率、净利率等核心指标，综合判断经营改善情况。本次高管人事调整属于正常管理层更替，公司核心战略保持稳定，将继续大力开展高端鞋履制造水平的提升。同时公司拟利用比较充裕的自有资金，理性开展对外投资，提升资金收益，为股东

创造最佳的收益。谢谢！

问：张董您好，半年报显示公司营收与净利润分别下滑**13.71**和**42.98**，主要受品牌方下单谨慎及新工厂爬坡拖累。作为长期股东，请问管理层如何平衡“印尼新工厂的既定扩张节奏”与“短期利润率承压”的矛盾？在复杂多变的宏观环境下，公司如何进一步发挥客户多元化战略的韧性，以保障下半年订单的稳定性并提振中小股东信心？

答：您好，公司发展策略会兼顾合理规模增长与盈利水平。针对印尼新工厂扩张节奏与短期利润率承压之间的平衡，公司将结合客户的订单情况动态调整产能投放节奏，尽可能降低扩产带来的利润率波动风险。公司通过积极调整产能资源配置，以适应客户结构变化，提升产能利用率，同时，持续推进新技术开发与精益生产，改善工厂运营效益。公司坚持适度多元化客户结构的发展战略，持续增强经营韧性。公司继续专注运动鞋制造主业，持续拓展新客户，提升国际化运营和管理能力，保持业绩和运营的稳健发展，同时也将积极与资本市场沟通，传递公司的经营理念和投资价值，努力增进市场认同和价值实现。谢谢！

问：财务总监您好，半年报显示公司毛利率降至**17.73**，且期间费用率升至**6.15**，主要受汇率波动导致的汇兑损失增加影响。请问公司目前的外汇套保策略是否有效？同时，在利润大幅下滑的背景下，公司本次中期拟按净利润**122**的比例进行现金分红，请问这一超高分红预案的现金流支撑情况如何？未来是否会兼顾资本开支与股东回报的平衡？

答：您好，2026年1-6月汇兑损益是损失约9,400万元，对当期净利润形成一定阶段性财务扰动，公司主营业务经营保持稳健。公司依据《外汇套期保值业务管理制度》开展套保操作，结合业务回款、付款周期动态调整套保规模，对冲部分汇率波动风险，但汇率走势存在不确定性，套保业务无法完全消除汇兑变动的影响。公司中期分红方案已综合考虑了日常运营资金需求、在建项目资本开支计划以及债务偿还安排。未来具体分红方案将结合当期现金流、资本开支进度和行业环境动态评估，保持分红政策的连续性，同时在长期发展与股东回报之间寻求合理平衡。谢谢！

问：尊敬的董事长先生你好，公司上市几年股价一直往下走，让很多投资者（包括机构投资者）损失，公司所谓的投资者回报行动只是表面文章吗？除了分红没其他的措施行动可行？

答：您好，公司始终重视投资者回报，现金分红是回报股东的重要举措，但投资者回报是一项长期工作，并非仅限于分红。公司坚持深耕主业，持续推进产能布局、运营优化，努力夯实经营基本面，这是支撑公司长期价值的根本。二级市场股价受宏观环境、行业周期、市场情绪等多重因素影响，请您注意投资风险。谢谢！