

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：2022-009

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	详见附件一
时间	2022年5月26日
地点	线上：电话会议
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	<p>投资者就关心的内容与公司进行了交流：</p> <p>Q：为了配合下游的需求，公司产能稳步扩张非常重要。能否介绍一下，公司产能情况及未来的产能扩张计划？</p> <p>A：根据2022年的产能实际情况，公司今年的订单已基本敲定，每个品牌的订单增量、如何增加产能确保订单交付也已基本确定。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。新建工厂方面：越南2021年投产的3个新工厂产能爬坡比较顺利，预计2022年这些工厂会有比较大的产能贡献，同时公司将在越南继续新建工厂。印尼工厂目前也在按计划建设中，印尼一期工厂预计明年开始有产能贡献。缅甸工厂因缅甸政局变动和疫情影响，投资计划进展缓慢，目前已经恢复建设。</p> <p>Q：怎么看待海外的消费环境形势，是否担心海外的消费环境会影响下游品牌的订单？</p> <p>A：目前行业需求保持稳健增长，不少客户也发布了下一财年的业绩展望，基本都是预增。公司目前的订单排期比较满，公司在越南北部的工厂运作正常，各厂区全力保障订单交付。</p> <p>Q：公司的核心竞争优势？</p> <p>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，以及快速设计制样、快速爬坡量产、快速产品交付能力，能够在订单波动时较好应对，成为客户信赖的合作伙伴。</p>

Q: 公司受原材料价格波动的影响?

A: 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。原材料主要包括纺织布料、皮料、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少量的常备库存。原材料的价格波动会影响公司的生产成本, 公司可以通过规模扩张、效率提升等尽量减少原材料价格上涨的影响。

Q: 不同品牌毛利率的差异如何?

A: 销售价格的定价模式决定了毛利率相对稳定, 但是各种型体订单的规模、工厂的运营效率对毛利率影响比较大, 不同品牌、不同型体的毛利率会存在差异。公司在产品的开发阶段, 就要考虑量产的可行性。在量产管理环节, 材料的齐套性、员工的熟练度、自动化水平、工序安排等, 都会影响到毛利率。公司持续推行精益生产和 IE 分析, 提高劳动生产效率。

Q: 单价较高的鞋毛利率也会比较高吗?

A: 毛利率和单价相关性不大。公司采用成本加成的定价模式, 在所有原材料成本、人工、管销费用基础上, 加上净利率。各品牌的产品在终端消费市场有不同的价格定位, 销售价格与原材料的成本、人工成本等有直接关系。销售价格的定价模式决定了毛利率相对稳定, 但是各 SKU 的订单的规模不一样, 会影响实际的毛利率。

Q: 人民币贬值对公司的影响?

A: 公司主要的贸易子公司在香港, 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, 境内管理总部和开发中心的运营开支部分用人民币支付, 境内也有 2 个营收规模不大的贸易子公司。所以人民币对美元的汇率波动对公司实际经营有一定影响, 但影响不会很大, 2020 年度汇兑损失约 1800 万元人民币, 2021 年度汇兑收益约 3000 万元人民币。同时, 由于合并报表是人民币报表, 汇率变动会影响折算成人民币的利润表的增速。

Q: 从客户下单到公司交付, 周期需要多久?

A: 运动鞋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),

	<p>原材料种类也非常的多，原材料的交期会直接影响到我们的交期，其次还跟订单的量有关，一般是在 45 天-60 天，也有订单需要 90 天交货。对于客户的紧急订单，公司会用最快的速度响应客户的需求，部分订单可以做到 1 个月内甚至 2-3 周的时间交货。</p>
--	---

附件一：

线上：中意资产-臧怡，中信保诚基金-管嘉琪，中泰证券资产-张蕾，中融基金-范鹏程，中欧基金-刘昊，中国人寿养老保险-崔恒旭、马志强，中金公司资产管理部-张敏琦，中庚基金-熊正寰，钱唐永利资产-杨靖天、李岚，招银理财-杨展，长盛基金-蓝仝，长江证券-高辰星，云南国际信托-高洪涛，圆信永丰基金-陈臣，盈峰资本-柯白伟，兴业银行-王毅成，中睿合银投资-叶元琪，西部证券-谢乐轩，万家基金-王琴，泰康资产-邵文静，太平洋资产-罗荣，太平基金-徐琳，望正资产-肖文丽，智诚海威资产-周嘉声，易同投资-陈晓芬，兴亿投资-梁悦芹，榕树投资-许群英，元葵资产-田野，煜德投资-孙佳丽，胤胜资产-王道斌，银叶投资-寇晨飞，壹德资产-袁方，循理资产-吴云英，彤源投资-刘颜，盛宇投资-吴雨佳、胡继中，少藪派投资-张宁，朴信投资-蒋卫祥，弥远投资-简佳，和谐汇一资产-赵雪、钟卫玮、张鸿羽、赵雪、钟卫玮，海通证券资产管理-刘彬，国泰君安证券资产管理-景健、杨坤，光大证券资产管理-房俊、应超，歌汝私募基金-郝朋哲，鼎锋资产-田江，大朴资产-姚永华，鸿盛资产-郭琪、郑方栋，融通基金-马春玄，澄怀投资-李好，平安资本-张岑岭，诺德基金-梅冬羽，农银汇理基金-周宇，双安资产-郑轶群，明亚基金-洪学宇，陆家嘴国泰人寿-何蓉，昆仑健康保险-陈师，金鹰基金-许中雅，建信基金-李若兰，建信保险资产-张旭菁，汇添富基金-杨璿，汇丰晋信基金-许廷全，华泰证券-许修竹，华商基金-常宁，华能贵诚信托-戴小西，华富基金-蔡静，华创证券-栢雨函，华安基金-张峦，泓德基金-胡云，弘毅远方基金-胡晓彤，恒越基金-葛翔，中大君悦投资-曲芳，国联证券-李朗，国华人寿保险-王雅惟，国海富兰克林基金-安一夫，广发证券-刘宁，广发银行-郑少轩，广发基金-王颂，海辉华盛-雷定中，工银瑞信基金-崔月寒，富国基金-郭舒洁，广发证券-糜韩杰、张雨露、李凌芳，敦和资产-丁宁，东海基金-袁郡，东方阿尔法基金-王逸欣，东北证券-顾一弘，淡水泉投资-杨焜、贾婷婷，北信瑞丰基金-官忠涛，神农投资-赵晚嘉，Value Partners Limited-操礼艳，Tiger Pacific Capital-Eve Yu，POINT72-Claire Yu，Hel Ved Capital Management Limited-Yabing Lu，Goldman Sachs Assets Management (HK) Ltd-Michelle Wen，Fullgoal Asset Management (HK) Limited-仲羿，中再资产管理(香港)有限公司-岳思铭