

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：2024-028

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	广发基金-王海涛、武幼辉、陈樱子、杨冬、蒋科、沈博文、张春晓、赵古月
时间	2024年9月20日
地点	越南清化省
上市公司接待人员姓名	副董事长兼执行长张志邦、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>2024年9月20日，投资者前往公司位于越南清化省的弘邦工厂进行现场参观。在此次参观中，公司管理层向投资者详细介绍了鞋面、中底、大底、成型等运动鞋的全流程制造工艺流程。</p> <p>投资者与公司的交流情况：</p> <p>Q：印尼新工厂当前的产能爬坡进展如何？从利润率的角度来看，印尼新工厂与越南新工厂相比表现如何？</p> <p>A：公司在印尼的工厂今年上半年刚开始投产，目前爬坡进度基本符合预设，公司有专门的机制追踪新工厂的投产情况，及时发现问题、解决问题。公司向客户提供的报价往往基于属地化原则（会根据当地的成本效率报价），利润率预计和越南工厂不会有特别大的差异。</p> <p>Q：新工厂投产会不会影响公司整体的毛利率？</p> <p>A：通常情况下，新工厂会逐步投产，新工厂投产后差不多需要一年半到两年的时间实现产能爬坡。新工厂工人熟练度、各部门配合度要在工厂运营几年后才能达到比较好的状态。新工厂在投产期对毛利率有不利影响的同时，老工厂会有不断改善的空间，不考虑其他因素，公司整体毛利率变动比较小。</p> <p>Q：目前，越南工厂招工有困难吗？会不会有人工成本上涨的压力？</p> <p>A：近年来更多的企业到越南投资建厂，越南的薪资基本每年都有提升，这是公司在越南</p>

运营必须要面对和考虑的问题。公司采取有竞争力的薪酬策略，经营稳健，对员工的吸引力比较好，目前的招工基本正常，人工成本的上升，公司要通过效率提升、规模扩大等方式保持竞争力和盈利能力。

Q：越南新建工厂的所得税率在什么水平？

A：越南新建工厂如果所在的工业园区有税收优惠政策，公司会办理税收优惠申请手续。目前享受税收优惠的越南成品鞋工厂有4家，大多数越南子公司已不适用越南企业所得税优惠税率。即使越南工厂、印尼工厂所得税率在没有任何优惠的情况下，对公司报表的影响也不会很大，因为越南工厂、印尼工厂在集团的业务环节中属于来料加工环节，来料加工环节的利润占集团业务链利润的比例不高。

Q：除了越南、印尼外，公司在其他区域的产能规划如何？

A：制鞋业是劳动密集型产业，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、当地营商环境、国际贸易环境等多方面因素。综合多种因素，公司计划在印尼建设较大规模的产能基地，建设方案也会事先跟客户沟通。未来3-5年，公司主要还是在印尼及越南新建数个工厂。

Q：未来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。未来平均单价的情况，要根据各品牌具体的营收变动情况来判断。

Q：未来几年公司资本开支情况如何？

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，公司将在印尼及越南新建数个工厂。过去三年公司资本开支每年大约在11-17亿人民币，预计未来几年基本保持持平。