

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：2025-018

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	景顺长城基金-刘苏、邓敬东、孙雪琬、邹立虎
时间	2025年7月7日
地点	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>投资者与公司的交流情况：</p> <p>问：美国最新关税政策对公司业务的影响？客户将如何与制造商分担关税成本？</p> <p>答：美国对越南最新关税政策的细则目前尚未完全明确，仍需等待后续的信息。以往关税都是由品牌客户（进口商）承担，关税成本最终会传导至消费者。若客户判断零售端价格上涨对产品竞争力造成较大影响，通常会从营销、研发、原材料采购、制造工艺等多环节、多维度评估成本费用的优化方案。自从4月美国公布“对等关税”政策以来，很多客户还没有与公司商讨关税带来的成本问题。公司将密切关注关税政策动态，并与客户保持紧密沟通。</p> <p>问：公司2025年一季度毛利率有所下滑，怎么看未来毛利率的发展趋势？</p> <p>答：2025年第一季度，新客户订单量同比显著增长。为匹配快速增长的产能需求，公司加速了新工厂的建设和投产节奏，同时为新工厂的产能爬坡招聘了不少新员工。新工厂投产初期，新员工技能尚不熟练，新工厂的各项业务流程也需要磨合，处于效率爬坡阶段的新工厂对公司整体的毛利率造成一定的影响。公司将通过优化培训机制、加快推进智能化生产设备和生产管理系统部署等措施助力新工厂的运营效率提升。今年第二季度，新员工招聘的节奏会放缓。通常第二季度也是订单旺季。当前是阶段性的效率波动，随着新员工的熟练度提升和新工厂的运营更熟练，公司预计集团的运营效率将逐步提升。</p> <p>问：公司未来的分红比例会保持稳定或者进一步提高吗？</p> <p>答：公司重视股东投资回报，2021年度进行了两次分红（2021年中期及2021年年度），</p>

<p>现金分红合计占全年净利润比例约 89%；2022 年年度现金分红金额占净利润比例达 43%；2023 年年度现金分红金额占净利润比例约 44%；2024 年度现金分红金额占净利润比例约 70%。公司利润分配政策，会兼顾股东利益和公司发展的需要，未来几年还是资金开支的高峰期，但是公司已经积累了较高的未分配利润（2024 年末合并报表未分配利润金额约 104 亿人民币），公司现金流也非常好。在满足资本开支、合理日常运营资金外，公司会尽可能多分红。</p>
--