

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：2025-023

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： <u>2025年广东辖区上市公司投资者网上集体接待日活动</u>
参与单位名称及人员姓名	2025 年广东辖区上市公司投资者网上集体接待日活动采用网络远程的方式举行，面向全体投资者
时间	2025 年 9 月 19 日（周五）下午 14:00~17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
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，董事、总经理刘淑娟，独立董事许馨云、於贻勳，财务总监郭欣延，副总经理、董事会秘书方玲玲
投资者关系活动主要内容介绍	问：公司好，请问美国关税现在客户有要求成本分摊吗？谢谢。 答：美国是运动鞋重要的消费市场，美国进口关税税率上调，会增加客户销往美国市场的关税成本，但是客户销往非美国地区的关税不会有影响。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。目前有部分客户在与公司商讨关税带来的成本问题，部分客户还没有与公司讨论关税带来的成本问题。成本和费用控制一直是公司运营中非常关注的问题，公司将密切关注关税政策动态，并与客户、供应商保持紧密沟通。 谢谢！ 问：公司好，请问公司对今年的收入/利润，或者订单情况有指引吗？新工厂爬坡以及老工厂产能调配对利润的影响预计什么时候能够改善？谢谢！ 答：公司如有关于收入、利润及订单的具体指引，公司将严格按照信息披露规则，在定期报告或相关公告中及时披露。今年上半年，由于较多新工厂处于爬坡阶段以及产能调配安排，公司整体毛利率较去年同期有所下滑。通常一家成品鞋工厂投产后实现盈亏平衡需要 10-12 个月左右，新工厂经过 3 年左右的运营，效率才能达到比较好的状态。今年二季度已经有一家新工厂实现盈利（管理报表口径），新工厂整体毛利率也较第一季度有所改善。今年新老品牌的订单增速差异，对于工厂的产能协调带来挑战，公

	司也根据订单情况、上半年的运营情况，制定了降本增效措施，当前是阶段性的效率波动。谢谢！ 问：谢谢公司领导，请问公司对于今明两年的资本开支计划是怎么样的？在一些新客户订单进来的情况下，明年是否也计划新建工厂以匹配订单情况？谢谢！ 答：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，公司将继续在印尼及越南新建工厂，新工厂的投产节奏将跟订单情况进行匹配，同时在老工厂也会进行设备的自动化改造。2022 年-2024 年公司资本开支每年大约在 11-17 亿人民币，预计今明两年可能保持在区间平均或偏高水平。谢谢！ 问：尊敬的张董事长好，请问大股东连续减持是因为对公司未来的发展在悲观的预期下做出的决定吗？ 答：2025 年上半年，全球运动鞋行业在宏观经济压力加剧、国际贸易政策不确定性上升的环境下运行，运动鞋品牌以及制造商普遍面临挑战，公司管理层对运动鞋行业中长期的结构性增长前景依然看好。公司上半年实现营业收入人民币 126.61 亿元，同比增长 10.36%；由于较多新工厂处于爬坡阶段以及产能调配安排，公司整体毛利率较去年同期有所下滑，实现归属于上市公司股东的净利润人民币 16.71 亿元，同比减少 11.06%。公司现金流、经营状况以及各项经营指标比较稳健，未来几年公司还将继续新建工厂，我们对公司中长期稳健发展非常有信心。谢谢！ 问：董事长你好，我想问一下，公司有送股提高流动性的想法吗？ 答：现金股利和股票股利等都是回报投资者的重要方式，公司董事会在提议利润分配方案时，会综合多种因素。谢谢！ 问：董事长，您好，请问公司未来分红会进一步提高吗？ 答：2024 年年度现金分红金额占当期净利润比例约 70%；今年增加了中期
--	---

	分红，2025 年半年度现金分红金额占当期净利润比例约 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（2025 年 6 月末合并报表未分配利润金额约 94 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。谢谢！
附件清单（如有）	无
日期	2025-09-19 17:14:24