

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：2024-029

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	银华基金-焦巍，华泰证券-曾令仪、施敏立
时间	2024年9月24日
地点	中山
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>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>投资者与公司的交流情况：</p> <p>Q：公司目前在国内有产能吗？除了越南、印尼外，未来公司在其他区域的产能规划如何？</p> <p>A：目前公司主要生产基地位于越南，印尼的成品鞋工厂已于 2024 年上半年开始投产，在国内没有产能。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。</p> <p>Q：最近几年公司资本开支情况如何？</p> <p>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。</p> <p>Q：运动鞋制造未来能实现全自动化吗？</p> <p>A：运动鞋款式多、码数多，工序多，材料种类多，并且主要材料都比较柔软，这些特点让运动鞋生产的全自动化有一定难度。自动化水平提升是一个不断完善的过程。我们对工艺、工序做分解，在适合标准化的工序上不断提升自动化率，比如在鞋底的生产、鞋面的裁切、缝纫等环节，通过定制化设备、夹制具的改进等，提升自动化水平，从而提</p>

升生产效率，这对毛利率也会有贡献。

Q: 如果美国加征关税，对公司的影响如何？

A: 目前，公司的量产工厂主要在越南，产品销售是按照客户的指令从越南出口到全球市场，包括美国、加拿大、欧洲、南美、澳洲、日本、中国等，进口关税由客户承担，进口关税的税率根据进口国与越南之间的贸易政策确定。

Q: 印尼拟对鞋类等进口产品征收 100%到 200%的保障性关税，重启保护国内产业的计划。对公司有什么影响？

A: 目前印尼政府尚未发布对鞋类等进口产品征收 100%至 200%的保障性关税的相关法规，还没有出台具体的细则，公司是否在征收范围之内尚未明确。就目前的情况来说，越南工厂、印尼工厂在集团的业务环节中均属于来料加工环节，由贸易子公司（主要位于中山、香港）采购生产所需的主要原材料，发往越南工厂、印尼工厂生产制造，生产的产品全部出口，所以原材料的进口不用缴纳关税。鞋履制造商一般采用成本加成的销售定价模式，如果未来出现印尼工厂生产的产品根据客户的指令出货到当地市场的情况，这部分产品对应的原材料如果符合印尼后续发布的征税规定，对应的成本上调最终会反映到公司对客户的销售价格上。

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: 品牌方对鞋履制造商的价格调整机制？是否会因供求关系调整价格？

A: 产品的销售价格，通常在开发阶段产品定型后双方会确定销售价格，定价采用成本加成模式，在所有原材料成本、人工、管销费用基础上，加上净利率。双方会对报价单进行讨论，如果原材料、人工等成本、费用发生调整，双方会再次沟通讨论。品牌方选择运动鞋制造商，价格不是唯一的考量因素，合理的成本、品质、交期、技术能力以及社会责任等都是品牌方会关注的，制鞋行业比较重视双方合作的可持续性，强调合作共赢。