

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：2023-011

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（腾讯会议）
参与单位名称及人员姓名	华泰保兴基金-付梦阳，东方证券-施红梅、朱炎、杨妍、孙昊帆、齐博成，银华基金-韩天鸿、王丽敏、魏卓，国信证券-丁诗洁、刘佳琪
时间	2023年6月1日、2023年6月2日
地点	线上：腾讯会议
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：预计品牌去库存什么时候可以结束？</p> <p>A：从2022年中很多品牌出现高库存问题，不同品牌去库存的节奏、进度有差异，从去年下半年特别是四季度开始，去库存对制造商的订单开始产生影响，在今年一季度对订单的出货影响比较大。同时由于国际政治、经济形势复杂，很多品牌基于对未来经济形势的不确定性，订单预测相对保守。从今年一季度的营业收入看，部分品牌订单调整幅度较大，部分品牌订单有增长。品牌去库存的时间周期，可能不同的品牌有差异。从品牌客户预告订单看，部分品牌二季度出货预计有好转。公司服务的品牌大多数都是上市公司，通常每3个月会披露财报，可以查阅品牌的财报关注库存的调整情况。</p> <p>Q：目前公司订单情况如何？</p> <p>A：目前部分运动品牌的库存比较高，同时由于国际政治、经济形势复杂，很多品牌基于对未来经济形势的不确定性，订单预测相对保守。从目前的已经下达的订单及预告订单情况看，部分品牌订单同比去年有下滑，部分品牌订单有增长，同时新客户的订单也会弥补一些下滑客户的订单缺口。</p> <p>Q：公司未来的产能规划如何？</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。未来3-5年，公司将在印尼及越南新建数个工厂。今年将有新工厂陆续投产，具体投产节奏</p>

将取决于今年订单情况和工厂建设进度。

Q：新品牌的加入对毛利率的影响如何？

A：新品牌合作初期，订单规模不会很大，同时开发中心和量产工厂对新品牌都有逐渐熟悉、熟练的过程，综合这两方面的因素来看，需要经过一段时间的磨合，毛利率才会有比较好的表现。公司在接新品牌订单、制定报价策略时会综合考虑新品牌的订单体量、产能爬坡安排等因素。

Q：人民币兑美元的汇率波动对公司实际经营的影响如何？

A：公司主要的贸易子公司在香港，销售收款和采购付款主要发生在香港贸易子公司，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，香港贸易子公司的报表是美元报表；中山华利和中山的贸易公司以及中山其他子公司的报表是人民币报表，境内管理总部和开发中心的运营开支部分用人民币支付，会有外币资产和负债，比如美元的应收款项和应付款项。同时公司在越南、印尼、缅甸、多米尼加等地的子公司，报表本位币是当地货币，这些子公司会有外币资产和负债。人民币兑美元的汇率波动以及子公司所在地当地币种兑美元的汇率变动，外币资产负债在报表列报时会形成汇兑损益，计入财务费用。2022年度汇兑损益是收益8,200万元，2023年一季度汇兑损益约损失3,500万元，占当期净利润的比重较小。

Q：公司的竞争优势是什么？

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，目前在行业内积累了良好的口碑。客户定期对制造商进行考核，包括品质、交期、开发能力、成本控制、劳工及社会责任等方面，公司的各个工厂在这些例行考核中排名非常靠前，特别是公司的交付准时率，评分非常高，成为客户非常信赖的合作伙伴。