

证券代码：002641

证券简称：永高股份

2021年11月5日投资者关系活动记录表

编号：2021-010

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u> 电话会议 </u>
参与单位名称及人员姓名	机构投资者： 光大证券 陈奇凡 高鑫 宋朝攀、新华养老 邱颖、诺德基金 黄伟、光大机构业务部 陶奕 梁晨、人保资产 王辉、前海登程 李惠民、东方证券 李威、中信资本 杨大志、浦银安盛 周男茜、云门投资 俞忠华、上海宁泉资产 陈逸洲、大成基金 侯春燕、中国人寿 和川、上银基金 周翔、千合资本 崔周魁、华安基金 李晓峥、鑫元基金 陈令朝、新华资管 刘婷、西部利得基金 汪元刚 温震宇、宏利资产管理香港 李文琳、富达投资 Alex Dong、交银康联人寿 郭昊、工银瑞信 刘昭、大家资产 张萌、禾永投资 马正南、中意资产 臧怡
时间	2021年11月5日
地点	公司证券部
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 陈志国、证券事务代表 任燕清
投资者关系活动主要内容介绍	一、介绍公司目前经营情况？ 2021年公司第三季度营业收入 24.21 亿，同比增长了 24.01%，净利润 1.08 亿，同比下降了 58.85%，2021年前三季度营业收入 63.69 亿，同比增长了 34.01%，净利润 3.32 亿，同比下降了 33.08%。从前三季度经营情况来看，公司销售收

入保持了不错的增长，但由于第三季度原料价格涨幅较大，原料占成本的 80%左右，导致公司盈利状况并不理想。虽然前三季度公司也有将产品出厂价格做了些调整，但原料涨幅较大，未能将原料涨价的幅度完全转嫁至下游。从 10 月中旬开始，PVC 原料价格出现拐点开始下降，而且幅度较大，预计第四季度开始公司盈利能力会有所改善。

2、面对原料上涨公司有哪些应对措施？

2021 年前三季度原料价格一直是向上的趋势，公司受原料成本影响较大，由于三季度 PVC 原料成本同比去年涨幅达 60%-70%左右，公司产品结构又以 PVC 为主，所以对公司盈利状况影响较大。面对原料上涨，公司一方面对产品价格进行了调整，另一方面通过工艺配方改善降低成本。同时通过销量增长降低单位成本以及通过套期保值、内部降本增效等措施尽可能多的消除成本上涨带来的影响。

3、公司前三季度受原料影响毛利率影响多大？

前三季度 PVC 原料涨幅最大，对公司影响较大的还是 PVC 产品，三季度 PVC 原材料价格上涨的幅度在 60%-70%左右，但产品价格同比上涨不足 20%。受此影响，公司第三季度综合毛利率跟去年同期比影响在 10 个点左右，前三季度影响在 7 个点左右。

4、PVC 原材料涨幅这么大的原因？

PVC 原料涨价因素较复杂，一是下游的需求还是比较刚性的，二是国内 PVC 以电石法为主，国家提出来能耗双控、碳中和、碳达峰及对环保力度加大等的因素，对整个上游的供给有所影响，三是国外疫情严重加大了出口量，挤压了国内供给量，还有不排除人为的因素对 PVC 的炒作等原因。

5、公司直销和经销的销售占比情况？

公司是以渠道销售为主，工程直揽（含房地产配送、市政工程 and 燃气管道）及出口为辅的销售模式，目前渠道经销占比

约 60%以上,地产直供略有下降,约占 12%左右,市政约占 3%-4%左右, 出口约占 15%左右, 家装 6%。

6、前三季度各区域的销售情况?

前三季度各区域的销售还是以华东为主,华东区域占比大概在 60%以上, 华南区域占比 8%左右, 西南区域占比 4%左右, 华中区域 5%左右, 华北和西北共占比 5%左右, 出口占比 15%左右。

7、各区域的销售策略情况?

目前,公司在华东区域的营业收入占比较高,达到 60%左右,因华东区域市场容量比较大,仍然有较大的提升空间,未来公司仍然会以华东地区为主。同时,随着公司在其他区域的品牌影响力也在逐渐提升,在外围市场的增长也在加快。目前西南区域、华北区域增长较快。未来华中区域随着湖南岳阳生产基地的投产,这块区域会整长的更快一些。

8、恒大事件最新进展情况?

恒大事件目前没有太大进展,公司已经对恒大地产及其成员企业分五个案件提起了诉讼,这些案件正在审理中,后续若有进一步进展我们会及时公告。

9、公司对恒大应收账款计提情况?

公司对恒大的应收账款都按照账龄组合计提,一年以内(含一年)计提比例为 5%, 1-2 年按 15%计提,至于后续会不会对恒大的应收账款采取单项计提还要看恒大事态的发展,从目前看恒大一些项目有些已陆续恢复。另一方面恒大事件涉及的上市公司较多,年末时公司也会结合会计师的意见综合审慎决定。

10、公司除了恒大还有其他客户出现较大额不能兑付的情况吗?

公司自恒大事件出来之后,对地产业务更加谨慎,目前其他地产业务回款比较良性。

	<p>11、公司是今年的5月1日开始停止给恒大供货的吗？ 是的，今年的5月1日开始全面停止给恒大地产及其成员企业供货。</p> <p>12、公司今年有新中标的地产业务吗？ 今年新中标的地产公司有中海地产和保利地产，中海地产之前有合作过，但中间有一次未中标，今年又重新中标开始供货。</p> <p>13、新中标的地产回款情况？ 新中标地产业务按合同约定的条款而定，一般回款周期为一个季度左右。</p> <p>14、公司经销渠道有几层？ 公司直接管理的是一级经销商，一级经销商下设二级、三级经销商。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021年11月5日