

证券代码：002641

证券简称：永高股份

2022 年 1 月 10 日投资者关系活动记录表

编号：2022-004

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_____
参与单位名称及人员姓名	机构投资者： 广发证券 谢璐、平安养老 吴绪越
时间	2022 年 1 月 10 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、公司今年的股权激励指标能完成吗？ 公司今年推行股权激励是有一定的压力，因为今年随着原料成本的增加、股权激励费用及恒大事件的发生，都有不小的压力，但公司一直都在不断的努力，希望最终能够实现。 二、公司还有其他哪些大的地产客户？ 公司自恒大事件出来之后，公司对地产直供业务更加谨慎，地产业务主要针对规模大、国有背景的，资产状况比较好的公司做直接配送，地产的客户比较集中，目前万科、保利、招商、中海、旭辉等几大地产直供约占 80%以上，其他地产业务规模较小。 三、公司有坏账回款情况吗？ 有，公司每年都会按会计准则严格计提坏账准备，但同时每年都会有之前已经计提坏账的款项收回的情况。最近几年公司对应收账款的催收力度有所加强。

四、对明年原料价格预期？

主要还是看下游需求，总体还会保持相对高位运行。因公司主要原料占成本的 80%左右，原料价格的涨跌对公司盈利水平影响较大，公司对于原料采购有以下方式：一公司大宗原料是公司总部统一协调采购，二公司采用现货和期货对部分原料价格进行价格锁定，另外考虑期货风险，同时引进期权。从公司采购策略来讲，用好套期保值的手段来降低原料采购成本的波动，随着操作经验的积累，这方面将对公司的正面影响会更多一些。

五、公司四季度经营情况？

公司四季度的原料价格环比出现较大拐幅，公司成本压力逐渐有所缓解，四季度公司生产经营情况正常，销售端保持了稳健发展态势，相关数据会在 2021 年年报中披露。

六、公司存货情况？

公司成品存货基本保持正常，总体在一个月左右的量。

七、公司原料储备情况？

PVC 原料价格十月中旬开始至目前下降较大，公司库存较前期也有所增加。一般情况下在原料高位的时候，公司原料库存不会太大，能保证正常生产水平，原料现货库存可能会有 10-20 天的量，原料价位相对正常的时候一般会保证一个月左右的库存量。

八、2021 年公司产品价格调整情况？

公司 2021 年上半年和下半年对产品价格都做过调整，但总体来讲，因调整的时间相对滞后，幅度相对原料涨幅小一些，因此未能把成本压力全部转嫁至下游。

九、目前原料价格下降，经销商有没有要求产品降价？

公司会根据原材料价格波动情况和市场情况综合考虑调价或促销，总体来讲原料在下降通道中对公司盈利能力相对有利。

十、公司对经销商下一年销售目标设定额度吗？

公司每年对不同区域的一级经销商会有不同的销售目标设定。

十一、公司 2022 年的销售目标？

2022 年全年销售目标还没有出来，按前期的三年规划，基本上每年的销售都要达到 15%以上的增长。

十二、公司如何提升毛利率？

公司和同行业比毛利率是有一些差距，对于提升毛利率的差距，公司从几个方面提升，一是销售成本、采购成本、生产成本都需要下降，销售需要从两个方面控制，一是配送成本要下降，重点是市政工程和地产这块，对于具备一定量以上的区域和市场，争取加大自己配送的比例，另一个是对市场区域的调整，就近原则，就近的服务区域客户，能节省运输费用。二是采购成本，进一步推进整个公司主要原料采用集中化采购，这样在采购价格上会有优势，另一方面原料价格波动较大，公司通过 PVC 套期保值去做，价格低的时候对现货和期货多储备一些原料。生产端从两个方面，一是内部产能实现在各个基地之间互相调剂，二是加大数字化及智能制造的改进，通过产能合理的布局，提升数字化生产的效率，降低生产成本。

十三、公司产品销售结构占比情况？

公司各大类产品结构占比变化不大，同比变动基本上在 1-2 个点的上下幅度，PVC 产品占主营业务收入的 52%左右，PE 产品占 18%左右，PPR 产品占 17%左右，太阳能产品占 7%左右。公司目前也在加大盈利能力比较好的产品的销售比例，从销售策略来讲，也在加大对差异化产品的支持力度。具体数据财务还在核算当中，会在 2021 年年报中详细披露。

十四、公司销售工作是谁在负责？

目前公司销售工作由总经理亲自抓，然后各区域子公司会有销售总监负责。

	十五、公司对二三级经销商会管控吗？ 公司主要对一级经销商进行管控，二级和三级经销商由一级经销商管控。 十六、这几年行业的增速大概在什么水平？ 这几年行业增速增长不高，大概在 2%-3%左右。 十七、公司有没有对销售做五年规划？ 公司有做五年规划，每年都会更新。
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 1 月 10 日