

证券代码：002641

证券简称：公元股份

## 2022年2月22日投资者关系活动记录表（三）

编号：2022-011

<b>投资者关系活动类别</b>	<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>
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	<b>机构投资者：</b> 德邦证券 闫广 杨东谕、海富通基金管理 朱铭杰、上海百济 李思玮、光大保德基金管理 陆达之、万家基金管理 刘洋、泰信基金管理 吴秉韬、国寿资产 和川、泰康资产管理 侯星辰、中海基金 何文逸
<b>时间</b>	2022年2月22日
<b>地点</b>	公司证券部
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事会秘书 陈志国、证券事务代表 任燕清
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>一、介绍公司经营情况？</b></p> <p>公司于 2022 年 2 月 10 日正式开工，目前生产经营情况正常。2021 年前三季度从经营情况来看公司销售状态保持了不错的增长，成本端由于前三季度原料涨幅较大，虽然公司也对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 月中旬开始到目前，原料价格拐幅较大，公司成本压力会逐渐有所缓解，第四季度开始公司盈利能力环比会有所改善。</p> <p><b>二、公司原材料库存水平？</b></p> <p>2021 年 10 月中旬前 PVC 原材料价格相对较高，在这之前公司原料储备不大，一般保证能正常生产即可，但在原料相</p>

对低位的时候公司会对原料通过现货和期货方式加大储备量，正常情况下原材料会有一个月左右的库存。

### **三、恒大公司目前进展情况？**

公司在 2021 年 5 月 1 日对恒大停止供货，公司已经对恒大及其成员企业分五个案件提起了诉讼，目前案件正在审理中，没有太大进展，后续若有进一步进展我们会及时公告。

### **四、其他地产直供业务有没有风险？**

公司自恒大事件出来之后，对地产直接配送业务更加谨慎，其他地产业务风险可控，回款比较良性。其他地产商的结算目前是以现金、保理和信用证结算为主。

### **五、目前国家基础设施建设对公司有没有影响？**

公司自己直接参加招投标的业务量不大，约占 4% 左右，其他的主要通过经销商去做。总体来讲公司支持渠道经销去招投标区域项目，如业务中需要公司对招投标进行指导的，公司会全力配合经销商，公司一直本着让利经销商，与经销商建立利益共同体，实现双赢，今后公司仍然会进一步加大对经销商的支持力。同时，2022 年初，公司内部做了一些调整，把华东大管道营销中心和上海销售公司进行了整合，也把工程项目部进行了调整，为 2022 年市政业务能够更好发展提供保障。

### **六、公司应收账款情况？**

公司应收账款中地产和市政的占比最大，大概占整个应收账款的 70%-80% 左右，公司直接合作的地产商规模都比较大，新增加合作的地产商，公司首先会把控制风险放在首位，会根据地产商的资产负债情况、信誉等综合考虑来决定是否合作，相对会降低应收账款风险。市政应收账款周期相对较长，按合同约定会有延期，应收账款公司会按账龄法去计提，市政工程虽收款会延期但最终形成的真正坏账概率不大。

### **七、基建对公司一季度的影响？**

公司销售是以经销渠道为主，没有详细拆分基建类占比情

况，公司一季度经营情况正常。

#### **八、公司内部控制成本有什么措施？**

公司主要是从销售、采购、生产、技术等几个方面都做了部署：一、销售主要从两方面控制，一是配送成本下降，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、采购方面，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，另外由于原料价格波动较大，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。三、生产有两个方面，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。四、技术方面通过改善工艺、优化配方达到节约成本。

#### **九、太阳能业务情况？**

公司全资子公司公元太阳能主营业务为太阳能组件和太阳能灯具，太阳能组件销售占比 65%左右，太阳能灯具占比 30%左右，剩余的其他业务占 5%左右。去年太阳能在安徽新建了生产基地，今年陆续会有产能出来，太阳能新建基地加现有的产能，太阳能组件具有 800MW、太阳能灯具具备 3000 万只的产能。

#### **十、目前公司整体有多少产能？**

截止 2021 年底，公司塑料管道的产能已有一百万吨以上。

#### **十一、公司还有没有在建的产能？**

目前湖南公元生产基地还有大部分产能没有释放，江苏淮安生产基地正在建设，今年也会有部分产能出来，如果顺利的话迪拜项目今年下半年也有可能出部分产能，其他的安徽公元、天津公元、重庆公元等还会有产能释放的空间。

#### **十二、公司对雄塑并购康泰怎么看？**

	<p>康泰是四川成都的企业，规模也挺大，从雄塑并购康泰来看，说明行业竞争较为激烈，中小企业退出在加剧，行业集中度在提升，雄塑并购康泰双方公司在整合的过程中，对公司来说有机遇也有挑战。</p> <p><b>十三、公司目前原材料库存情况？</b></p> <p>PVC 原料价格从去年十月中旬开始至目前下降较多，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，原料价位相对正常的时候一般会保证一个月左右的库存量。</p> <p><b>十四、公司今年还会做套期保值业务吗？</b></p> <p>从公司采购策略来讲，用好套期保值能够降低原料价格波动对公司的影响。随着操作经验的积累，套期保值将对公司的正面影响会更多一些，所以为减少原材料价格波动对公司生产经营造成的不利影响，公司今后会继续开展 PVC 套期保值业务。</p>
<b>附件清单(如有)</b>	无
<b>日期</b>	2022 年 2 月 22 日