证券代码：002641 证券简称：永高股份

**2020年3月12日投资者关系活动记录表**

编号：2020-005

|  |  |
| --- | --- |
| **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 电话会议 |
| **参与单位名称及人员姓名** | **机构投资者：**  兴业证券 李华峰 陈晨 徐嘉鹏、上海益菁汇资产管理 吴美林、goldstream 何帅、Optimas Benson、东方证券 胡晓、东方资管 裴政、东海基金 胡德军 陈诗昆、中金资管 金宾斌、中银资管 赵颖芳、光大保 戴奇雷、光大永明 杨赫尘、兴全 陈宇 高群山、华夏基金 艾邦妮、华安基金 龚涛、华安资产 庞雅菁、华宝 丁靖斐、华宝基金管理 陈怀逸、华泰柏瑞 徐笑龙、华泰资管 赵小燕、厚山投资 宁明强、友邦保险 田蓓、国寿养老 吴颖 孙露、国寿资产 赵文龙、国投瑞银 孙文龙、国泰 林小聪 郑有为 高楠、国海 杜飞、大家资产 张浩、太平基金 卢文汉、太平资产 李治平 蔡欣、安信基金 郑婉玲、安兴证券、宝林资本 马琳、工银安盛 林高凡、工银瑞信 黄杨荔、平安养老 任缘 顾益辉 孙丹、平安资产 周传根、金立、幸福人寿 刘勇、广发基金 吴迪 陈伟波、建信资产 李业彬、彤源投资 李华冰、薛凌云 谷玺、敦和 陈文敏、新华基金 付伟 赵强、景顺长城 余捷涛、民生通惠 江博文、永赢基金 王佳音、汇丰晋信 是星涛、涨信投资 施辰瑞、泰信 康杰平、泰康 林子珺、百年 朱荣华、红土创新 陈方园、西部利得 梁晓明、西部自营 冯先涛、诺德 杨雅荃、财通资管 何智超、途灵资产 符涓涓、鑫元 李彪、银华基金 王建、长信 吴晖、鹏华基金 王云鹏 |
| **时间** | 2020年3月12日 |
| **地点** | 电话会议 |
| **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、投资部副经理 李宏辉 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **一、介绍2019经营情况及2020年复产情况？**  公司于2020年2月21日披露了2019年度快报，2019年度公司营业收入为62.9亿，比上年同期增长了17.49%，归属于上市公司股东的净利5.12亿，同比上年同期增长了110.69%，业绩的增长主要是销售规模的增长，成本控制费用降低，及社保费用税率下降与部分减免。  公司复工复产情况， 2020年受疫情影响，公司2月和3月上旬会受到较大影响。截止目前，公司总部已完全恢复正常生产和销售，子公司情况略差，大约在70～80%的复工率。  **二、疫情是否影响2020年的经营目标？**  从目前情况看，疫情对公司一季度造成较大影响。但是从现在恢复生产和销售的情况来看，这种影响是可控的，公司对全年经营目标保持不变。  **三、毛利率、净利率提升的原因？**  公司产品毛利率、净利率在2019年有所提高，提升原因主要是公司市场扩张带来收入增长以及通过成本管控带来的期间费用率有所降低。  **四、公司期间费用率下降，公司采取哪些措施？**  公司持续导入精益生产，从开始的模糊管理到现在的数据化管控，稳步提升生产管理水平。从开源、节流、防风险、抓落实四个方面入手，定期召开目标管理会议，点检各中心及业务部门项目课题完成和改善情况，总结成果，部署任务，把目标管理常态化。通过精益生产、目标管理，公司管理水平得到有效提升，不仅促进公司销售端的稳步提升，成本费用也得到了较好的控制。  **五、公司地产业务情况？**  目前公司直接配送的全国知名的地产商有十几家，深度合作的目前有万科、恒大和中海等。公司设有地产事业总部，通过地产事业总部拓展和协调地产业务，公司鼓励和支持经销商与当地规模较小的地产商直接合作。近几年公司地产业务由原来的经销商配送逐渐转变为由公司直接配送，配送费用明显降低。2019年度，公司地产业务发展势头良好，业务量提升明显。  **六、原油下调对公司成本的影响？**  公司大宗原材料属于石油化工行业下游产品，其价格受国际原油市场价格会有一定影响，但与原油价格波动并不会完全一致，并且会有一定的滞后性。虽然目前来看原油价格下降的幅度比较大，但是公司的原材料PVC主要是由电石法生产的，目前来看，PVC的价格是有所下降的，但是幅度不是很大。而原材料PE的价格下降幅度较大。总体来讲，如果原材料在下降通道的过程中，对公司的业绩是有正面影响的，当原材料价格上涨时，公司的盈利空间会受到挤压。  **七、公司下游客户业务占比情况？**  公司以渠道经销为主，工程直揽及出口为辅的销售模式，目前渠道经销占比约70%左右，工程直揽（包括房地产配送、市政工程和燃气管道）约20%左右，出口约占10% 左右。  **八、公司2019年的产能、产能利用率情况及未来产能规划情况？**  2019年的产能在60万吨以上，产能利用率在85-90%之间。2020年公司有两个新建项目，湖南岳阳8万吨项目和台州黄岩本部的5万吨项目。除此之外，子公司重庆永高和安徽永高在现有厂区内也将增加部分产能。新增项目产能将在2-3年内可以完成消化。  **九、可转债募投两个项目进度情况？**  可转债两个募投项目2019年都已开始动工，台州黄岩项目建设期两年，湖南岳阳建设期三年，原计划是在2020年第四季度会有部分产能开出，受疫情影响或有延迟,项目建成后2-3年达到预期产能。  **十、公司原材料库存情况？**  正常情况下库存原材料是一个月左右，在原材料价格相对较低的时候，也可能储备2-3个月的原材料。  **十一、公司产品库存情况和经销商的产品库存情况**  目前，公司和经销商的库存保持正常水平，公司库存商品规模大概在一个月左右，经销商为减少资金占用，一般库存都不是很高，经销商订货后，公司可以保证及时供货。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2020年3月12日 |