证券代码：605077 证券简称：华康股份

债券代码：111018 债券简称：华康转债

**浙江华康药业股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2025-001

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | 特定对象调研  现场及网络调研 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 海通证券 东北证券 国信证券  财通证券 明溪资产 汇添富  永赢基金 宝盈基金 盘京投资  海通资管 丹羿投资 招商基金  汇丰晋信 遵道资产 |
| 时间 | 2025年3月 |
| 地点 | 浙江省衢州市开化县华埠镇华工路18号 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书 吴志平  证券事务代表 柳 强 |
| 访谈主要内容介绍 | **1、公司介绍**  浙江华康药业股份有限公司是一家专业从事研发、生产、销售各种功能性糖醇、淀粉糖及健康食品配料的国家高新技术企业。  2024年，公司持续秉持“做世界领先的糖醇专家”的企业愿景，贯彻落实“客户至上，精益求精”的经营思想。通过深耕主业，聚焦优势产品，不断优化组织布局，持续加大资源投入，推进技术创新和产品应用，公司在业务方面总体上保持了相对稳定的发展态势。  2024年，公司实现营业收入28.08亿元，较去年同比增长0.93%；归属于上市公司股东的净利润2.68亿元，较去年同比下降27.72%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润2.59亿元，同比下降27.46%。归属于上市公司股东的净资产为32.43亿元，同比增长4.98%；总资产69.92 亿元，同比增长13.18%。  **2、请介绍一下舟山华康的进展情况。**  “200万吨玉米精深加工健康食品配料项目”分两期建设，其中一期项目“100万吨玉米精深加工健康食品配料项目”于2022年8月启动，一期项目建设期为5年，分两个阶段，第一阶段建设期2年，主要以液体糖浆类及部分晶体糖醇产品为主，第二阶段建设期3年，膳食纤维、变性淀粉等新的产品线会陆续投入建设。  截至目前，一期项目“100万吨玉米精深加工健康食品配料项目”的晶体山梨糖醇产线已经投产，其他产线以及年加工10万吨玉米胚芽榨油项目、年产10万吨麦芽糊精项目、年产10万吨植脂末技改项目预计将在2025年陆续投产。  **3、请介绍一下公司2024年产品销售情况**  2024年，整体市场销售价格有所下降，但幅度不大。公司晶体糖醇产品实现营业收入194,259.98万元，比上年同期增长1.51%，液体糖、醇及其他产品实现营业收入75,521.31万元，比上年同期增长11.03%。销量方面，晶体糖醇产品销售168,627.29吨，比上年同期增长13.43%，液体糖、醇及其他产品销售233,173.98吨，比上年同期增长11.17%。  **4、美国加征关税对公司的影响，新增部分的关税承担方式，依然是进出口方共同承担吗？是否有海外建厂的计划?**  在美国提高关税的情况下，公司积极与客户进行沟通，根据情况调整销售策略，以适应外部环境的变化。关于关税的承担方式，公司通常需要根据具体贸易条款、双方协商机制及市场供需关系综合确定。从目前来看，美国加征关税不会对公司出口业务产生重大影响。同时，公司非常重视海外产能布局，不排除未来公司在海外建厂的可能性。  **5、请问舟山华康一期项目投产后，会大幅增加转固费用吗？**  “200万吨玉米精深加工健康食品配料项目”分两期建设，其中一期项目“100万吨玉米精深加工健康食品配料项目”于2022年8月启动，一期项目建设期为5年，分两个阶段，第一阶段建设期2年，主要以液体糖浆类及部分晶体糖醇产品为主，第二阶段建设期3年，膳食纤维、变性淀粉等新的产品线会陆续投入建设。  舟山华康一期项目“100万吨玉米精深加工健康食品配料项目”第一阶段建的晶体山梨糖醇产线已经投产，其他产线以及年加工10万吨玉米胚芽榨油项目、年产10万吨麦芽糊精项目、年产10万吨植脂末技改项目预计将在2025年陆续投产。因此，目前已经有部分产线开始转固，公司会按照会计准则要求对固定资产进行管理。  **6、请问舟山100万吨一阶段具体都有哪些产能，预计何时能达产，在不考虑二阶段项目情况下一阶段全部达产后预计净利润多少？**  公司“100万吨玉米精深加工健康食品配料项目”目前仍在第一阶段项目建设时期，主要以液体糖浆类及部分晶体糖醇产品为主，其中晶体山梨糖醇产线已经正式投产，该产线设计产能为5万吨/年。根据项目可行性分析报告，本项目各产品自第3年起分阶段投产，生产负荷为投产首年达到50%，投产次年达到70%，投产第三年及以后达到100%。  **7、从年报数据上看，公司2024年存货大幅增加是何原因？是为了新产能做原料储备吗？在新产能释放后，如何能保证产品能够卖的出去，公司将会采取哪些措施呢？**  2024年存货增加主要系本期舟山华康根据项目建设进度原料储备增加所致。为了有效消化舟山新增产能，公司主要制定了如下措施：（1）继续巩固与现有客户的合作关系，拓宽合作品类；（2）持续开拓新客户，继续提升公司在行业内的影响力；（3）提高管理水平，加大营销投入，继续提高对客户的服务能力。  **8、请介绍一下公司并购业务的进展情况？**  2025年3月28日，公司披露了《浙江华康药业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书（草案）》等相关公告，公司拟通过发行股份及支付现金相结合的方式购买河南豫鑫糖醇有限公司100%的股权，交易总价为10.98亿元人民币。其中，发行股份支付7.32亿元，现金支付3.66亿元。按照本次交易的交易价格及发行股份价格12.00元/股计算，公司将新增发行6,100万股支付股份对价。此次交易不会导致公司的控股股东及实际控制人发生变化。  本次交易尚需股东大会审议批准，并获得有权监管机构审核通过或同意注册后方可正式实施。  **9.近期玉米价格持续上涨，请问这对我们会形成什么影响？如果原料成本上升我们产品售价能否也相应提升?以及我们在玉米低价位时是否有储备大量库存？**  玉米价格上涨将会导致公司采购成本上升。公司已建立完善的成本管控机制，公司一直着力于推进实施降本增效工作，努力降低公司的总体成本，同时为了降低原料市场价格波动对公司生产经营造成的影响，公司会做一部分的玉米套期保值，保证产品成本的相对稳定，实现稳健经营。  **10、请介绍一下公司分红情况？**  公司2024年年度利润分配方案如下：公司拟向全体股东每10股派发现金红利5元（含税），截至2025年2月20日公司总股本为30,588.0934万股，扣除公司拟回购注销的限制性股票283.27万股，以此计算拟分配的股本基数为30,304.8234万股，拟派发现金红利15,152.4117万元（含税），本年度公司现金分红占公司2024年度归属于上市公司股东净利润的比率为56.44%，不以公积金转增股本。  如在本预案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股、回购股份、股权激励授予股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。 |
| 附件清单（如有） | 无 |