

粤海永顺泰集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：_____
参与单位名称及人员姓名	前海雷天海泰资管刘跃、郑丹珊；华天联合产业基金苏红军；华银天夏私募苏培海；长牛投资王嘉艺；冠丰私募杨欢、骆朋华；东方财富证券尹元彪、程晓明；粤开证券黄佩雨
时间	2024年9月26日上午
地点	广州经济技术开发区金华西街1号公司6楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书温敏、财务部总经理徐渝辉、证券事务代表全国明
投资者关系活动记录	<p>1. 公司未来的分红会不会实行利润的高比例分红？</p> <p>答：公司上市以来始终注重与股东共享经营成果，坚持以现金分红回馈投资者。2022年度派发现金红利3,010.39万元，占归母净利润的19.29%；2023年度派发现金红利5,268.17万元，占归母净利润的30.35%。后续公司将根据具体经营情况、资金需求、充分考虑股东利益，以及兼顾公司长远可持续发展做好相关工作。</p> <p>2. 公司半年报业绩，营收下滑，利润却大涨。为何营收下滑这么多？利润大涨是不是主要跟2024年大麦价格下降有关？</p> <p>答：公司利润增长的主要原因是：一方面2024年上半年公司执行的销售合同对应的计入营业成本的原料成本处于相对低位，使得毛利率相对较高，同时2023年上半年原料成本处于相对高位，使得上年同期净利润数据偏低；另一方面原料价格同比下降使得公司融资规模下降，由此带来的利息支出同比有所下降；同时公司进一步加强产购销协同，持续开展精细化管理专项行动，强化成本费用的对标管控，取得一定成效。多重因素共同作用下，公司上半年利润增幅较大。但是，从收入来看，公司产品售价与原料价格关联度较高。2024年上半年，全球啤酒大麦平均价格较上年同期有所下降，导致公司产品售价有一定下降，虽然上半年销量同比有所上升，但营业收入有所下降。</p> <p>3. 公司在建项目包括宝麦新建5万吨/年特制麦芽生产线项目的情况如何？</p> <p>答：随着中国啤酒市场高端化转型，对高端化、定制化的特制麦芽（包括小麦芽、威士忌麦芽、高端定制麦芽等）需求有所上升。为优化产品结构，提升高端麦芽生产能力，打造差异化竞争力，根据公司战略规划，宝麦公司立项实施新建5万吨/年特制麦芽生产线项目。项目位于宝麦公司厂区内，计划建设5万吨/年特制麦芽生产线，包括浸麦车间、发芽车间、干燥车间、筒仓及清选楼等。根据项目可行性研究报告，</p>

项目计划总投资 2.59 亿元。项目已经立项,正在开展施工前的报批报建、勘察设计等相关准备工作,已取得当地政府核发的《投资项目备案证》。

4. 永顺泰的原材料主要是大麦,大部分原材料靠进口,而且原材料占公司主营业务成本的比重较高,所以汇率的波动和原材料价格波动对公司的利润影响都较大。公司有无有效办法规避原材料和汇率波动给公司带来业绩波动风险?

答:为规避原材料价格波动风险,公司在销售订单确定后,即结合生产计划、库存情况等排定原料采购需求,在短时间内确定采购订单,锁定采购价格,有效减少原料价格波动对公司盈利情况的影响。汇率方面,公司同时存在原料大麦进口和麦芽出口,汇率波动会对公司财务报表产生影响。为加强汇率风险管控,公司制定了《外汇衍生品交易业务操作指引》,以“风险中性”理念开展外汇衍生品交易业务,来对冲汇率波动风险,进行套期保值,降低汇率波动对公司的影响。

5. 国内麦芽市场已经差不多分割完,公司有什么市场规划来提升公司营收和利润空间吗?

答:永顺泰自成立以来聚焦于发展麦芽业务。公司的发展战略是深耕麦芽主业,巩固公司在行业内的领先地位,致力于打造世界一流的麦芽供应商,推动企业的健康、可持续发展。后续公司将重点考虑从以下几个方面推动高质量发展:一是持续推进精细化管理,苦练内功,通过自动化升级、数字化改造、智能化应用等帮助企业降本提质增效,充分挖掘现有产能潜力,推动产销规模持续扩大;二是持续加大与客户及科研院所的合作力度,加强技术创新,不断优化产品结构,提高定制化产品的销售占比,推动产品结构转型升级;三是持续优化产能,推动对已有产能的升级改造,并适时立项实施新项目(如宝应公司新建 5 万吨/年特制麦芽生产线项目),同时结合公司产能布局需求,适时寻求行业内的收并购机会,以及探索其他新项目,力争实现公司市场占有率的不断提升。

6. 对于市值管理,公司有何考虑?

答:公司一直重视提高企业内在价值。一方面,在激烈的市场竞争环境下,通过产购销协同、精细化管理等措施持续提高企业经营业绩,近三年主营业务收入、归母净利润等指标呈现稳中有增的态势,首发募投项目广麦 4 期扩建项目及年产 13 万吨中高档啤酒麦芽项目顺利完工投产,公司下属宝麦公司已经立项实施新建 5 万吨/年特制麦芽生产线项目,项目投产后,将有助于提升公司高端生产能力、优化公司产品结构,进一步夯实公司未来持续健康发展的基础。另一方面,公司上市以来始终注重与股东共享经营成果,坚持以现金分红回馈投资者。再者,公司高度关注与投资者的沟通交流,通过业绩说明会、现场调研、电话交流等多种途径,积极向投资者传递公司生产经营方面的信息,为投资者的决策提供必要的参考。未来,公司管理层将一如既往做好经营管理工作,持续巩固和强化企业核心竞争力,推动企业高质量发展、可持续发展,创造更加优良的业绩以回馈广大投资者。

注:

1. 交流过程中公司严格遵照《信息披露管理制度》等规定,未出现

	未公开重大信息泄露等情况； 2. 本次活动如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。
资料清单	无
日期	2024年9月26日