

证券代码：001338

证券简称：永顺泰

编号：2025-012

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	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☐ 其他：_____
参与单位名称 及人员姓名	太平洋证券程晓东
时间	2025 年 11 月 21 日上午
地点	广州市黄埔区金华西街 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、证券事务代表全国明
投资者关系 活动记录	1. 公司作为国内第一大、全球第四大麦芽公司，中长期发展远景是？ 答：公司作为国内产销规模最大的麦芽企业，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，推动企业可持续发展。在主业拓展方面，公司积极提升自主创新能力，持续做强做优麦芽主业，近年来陆续建成 2 个募投项目，即广麦 4 期扩建项目和宝麦年产 13 万吨中高档啤酒麦芽项目，产能增加 27%，目前均已实现满产；2024 年以来公司下属宝麦公司新建 5 万吨/年特制麦芽生产线，目前正按计划施工；后续将继续结合客户需求，不断优化、完善产能布局，适时寻求行业内的收并购机会，持续提升公司的行业规模和影响力，力争实现量的合理增长和质的有效提升的有机结合、相辅相成。在外延拓展方面，公司将积极挖掘行业内外的新项目机会，充分发挥商业模式优势，寻求新的利润增长点，加快公司发展。 2. 出口业务的优势有哪些？怎么展望出口业务未来发展情况？ 答：公司产品以国内销售为主，出口通常占总销量的 25~30%，具体根据国内销售情况而有所波动。通过国内销售与海外销售的相互补充，促使公司实现产能的充分利用。目前公司产品已外销至东南亚、中南美、日本、韩国、非洲等多个国家和地区。公司产品在东南亚、东亚地区的竞争力主要体现在：一是产品质量稳定性、均一性较好；二是运距短，有利于降低运输成本；三是距离近，对客户需求的响应速度快。对非洲、中南美等地区的出口则有赖于市场机遇的有效把握。后续将在做好国内市场开拓的同时，继续积极拓展海外销售机会，积极平衡国内外两个市场。。 3. 麦芽产品的定价原则和定价机制？ 答：对于大型客户来讲，各大啤酒集团以年度招标为主，通常于每年的第三、四季度完成第二年的麦芽招标采购工作，所以公司销售定价以中标价格为准，这类的定价周期通常为一年；对于中小型客户来讲，更多采取市场定价的形式，结合当时的市场供需情况、自身产销情况等综合考虑后与客户谈定销售价格。

	4. 针对主要产品原材料有没有做锁价操作？ 答：大麦作为大宗商品，市场价格波动较大，但没有对应的期货工具。公司根据国际市场大麦原材料价格对客户进行报价。为减少原材料价格对公司经营的影响，在销售订单确定后根据对市场的走势判断相应地组织对原材料进行采购，有效降低大麦价格波动对公司盈利情况的影响。 5. 衍生品投资的套保头寸怎么把握？ 答：为有效控制汇兑风险，在经营层面，公司近几年持续增加产品出口比例，出口收汇自然对冲进口付汇，以降低外汇敞口；在财务管理方面，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，动态跟进、定期更新汇兑风险敞口，再结合外汇敞口及资金管理开展即期购汇或远期锁汇操作，以此对冲汇率波动风险，降低汇率波动对公司的影响。 6. 公司未来的业务发展有哪些风险？ 答：公司业务发展主要面临行业竞争风险、原材料价格波动、汇率变动、美元利率变动、食品安全及质量控制、环保及安全生产等风险。 注： 1. 交流过程中公司严格遵照《上市公司信息披露管理办法》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	2025 年 11 月 21 日