

证券代码：001338

证券简称：永顺泰

编号：2025-004

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	中信建投高畅、夏克扎提，东北证券李强、吴兆峰、林涛
时间	2025 年 4 月 11 日上午
地点	广州经济技术开发区金华西街 1 号公司 5 楼会议室
上市公司接待 人员姓名	副总经理张楠、证券事务代表全国明
投资者关系 活动记录	1. 从披露信息来看，公司去年毛利率有显著增长，后续是否还有优化的空间？ 答：2024 年，公司通过加强产购销协同，合理控制节奏，有效把控采购节奏，降低了采购成本；同时深入内部挖潜，进一步强化成本费用的对标管控，取得一定成效，成本费用及财务费用等同比有一定下降，从而提升了毛利率。此外，毛利率的计算分母是营业收入，公司的营业收入会受原料价格、产品价格的波动而有所波动，从而导致毛利率的波动。后续公司将继续做好产品结构转型升级、开源节流等工作，不断夯实发展基础，推动企业高质量发展。 2. 近期美国关税政策，以及近期汇率波动情况对公司的影响如何，如何应对？ 答：近期美国政府宣布对多个国家和地区输美商品征收“对等关税”，这将对中美之间的贸易造成较大影响。但永顺泰目前原料采购及产品销售均未涉及美国，本次“关税战”对公司的影响有限。 去年四季度以来，人民币兑美元汇率有贬值趋势。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。 3. 请介绍一下宝麦新建 5 万吨/年特制麦芽生产线项目的进展情况，以及产能释放计划。 答：新建 5 万吨/年特制麦芽生产线项目去年已取得建设工程规划许可证，完成第三方施工图设计审查及桩基工程施工，施工总承包单位已进场施工，目前正在按计划实施建设。根据项目计划，预计在 2025 年年底建成，具体以公司后续披露的信息为准。

	项目完工后，一方面需要对生产线进行联调，以确保生产的顺畅进行，另一方面大型啤酒公司对供应商的要求较高，对于新建麦芽产能，会严格审查生产设施设备是否符合其要求，还要对新生产线的产品进行多轮多批次的测试，认证周期较长。因此，该项目完工后的产能释放与客户的供货资格审核进程存在较大关联。公司会积极推动相关工作，促使新产能尽快释放。 4. 近期，青岛啤酒和百威亚太相继变更了负责人，贵司董事长也退休辞任了，这些重要人事变动对公司及业务有影响吗？ 答：经过 30 余年的积累，凭借稳定的产品质量、灵活的供货方式、良好的客户服务等优势，公司与百威啤酒、青岛啤酒等大型啤酒集团的合作历史超过 20 年，构建了稳定的客户关系和业务模式。因此，目前来看这些人事变动对公司与这些客户的合作不会造成不良影响。 5. 如何看待国内威士忌麦芽的前景？ 答：麦芽绝大部分用于啤酒酿造，也可用于威士忌酿造、食品、制药等领域，但这些领域目前来看需求均相对较小。公司目前在威士忌麦芽方面已有一些技术储备，并有相应麦芽产品销售，但目前占比较低。后续将保持对相关业务的关注。 6. 公司在市值管理方面有哪些措施？ 答：公司一直重视提高企业内在价值，提升股东回报率。一方面，公司始终认为，健康稳定的经营是市值管理的基石，因此在激烈的市场竞争环境下，公司通过产购销协同、三精管理等措施努力提高企业经营业绩，近三年归母净利润等指标呈现稳中有增的态势，并立项实施新建 5 万吨/年特制麦芽生产线项目，新产能的投产将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。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%；2024 年度经董事会审议通过的利润分配预案为现金分红总额 1.51 亿元，占归母净利润的 50.27%，现金分红比例逐年提升。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，公司将一如既往做好经营管理，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。 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	2025 年 4 月 11 日