

证券代码：001338

证券简称：永顺泰

编号：2025-006

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	中信证券罗寅、鲍明明、王聪；兴业银行黎刘定吉；苏银理财吴大胜； 个人投资者丁天凯、付永明
时间	2025 年 6 月 5 日下午
地点	电话会议
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. 公司现有产能规模达到 108 万吨/年，目前产能利用率如何？在建工程方面，除新建 5 万吨/年特制麦芽生产线项目外，还有哪些在建项目，进展分别如何？预计新产能投产的节奏是怎样的？ 答：目前公司产能利用率充足，生产正常运作。除了下属宝麦公司新建的新建 5 万吨/年特制麦芽生产线项目之外，公司暂时没有其他在建项目。目前该项目正在按计划实施建设。根据计划，该项目预计在 2025 年年底建成，具体以公司后续披露的信息为准。 2. 目前新建 5 万吨/年特制麦芽生产线项目整体进度是否仍符合预期？预计项目建成后的产能、产品定位、市场目标客户群体是怎样的？ 答：目前下属宝麦公司新建 5 万吨/年特制麦芽生产线项目整体进度符合预期。该项目是公司聚力“制造业当家”，推动主业项目实现“新增量”而实施的。项目建成后，有助于提高公司向大型啤酒集团客户、各中小啤酒客户及精酿啤酒客户提供包括小麦芽、威士忌麦芽、定制麦芽等在内的高端品类麦芽产品的能力。 3. 公司特种麦芽的销量和销售收入情况如何？毛利率表现怎样？特种麦芽在产品研发、生产、市场推广方面有哪些新的举措和计划，以促进其销售增长和利润提升？公司在特种麦芽方面具备怎样的核心竞争力和比较优势？ 答：公司产能规模位居亚洲第一、世界第四，产品以普通麦芽为主，特种麦芽的销量及收入占公司总体的比例不高。由于特种麦芽在加工过程中较普通麦芽的工序更为复杂，且考虑市场竞争因素，所以其毛利率普遍高于普通麦芽。在特种麦芽方面，公司是国内较早介入该领域的生产企业之一，具有较长时间的技术和市场积累，与多数具有一定规模的精酿啤酒客户形成了较好的合作关系，能够为客户提供品类齐全、质量可靠的特种麦芽产品及细致周到的售后服务。后续公司将继续做好工艺研发等相关工作，不断提高技术水平，提高特种麦芽产品质量，从而提升客户满意度，并持续加大相关市场及客户的开拓，不断提升产销规模。 4. 公司如何看待下游啤酒消费市场的未来趋势，如消费需求、消费

	场景、消费者偏好等方面可能出现的变化？这些变化将对公司业务产生怎样的影响，公司计划如何应对？ 答：随着我国啤酒产业向高端化、精酿化的发展，将带动特种麦芽和高端麦芽的需求快速增长，麦芽产业的高端化趋势逐渐显现。公司特殊工艺的定制化麦芽产品及特种麦芽产品能够较好地满足下游啤酒客户的这些需求，公司在高端领域的先发优势与下游啤酒行业的高端化发展趋势相匹配。后续，公司作为国内产销规模最大的麦芽制造企业，将立足技术创新，加强新产品研发，不断提高产品的质量及性能，为客户提供更多更优质的产品，更好地满足不同客户的需求。 5. 公司 2024 年年报显示营业收入下降 11.53%，净利润大幅增长 72.50%，请分析营收下滑但净利润大增的具体原因。 答：（1）关于营业收入同比下降，2024 年公司麦芽销量同比有所增长，但售价下降对营业收入的影响金额大于销量增加的影响金额。麦芽售价下降的原因是占成本比例较高的原料的价格下降。 （2）关于净利润同比增长，一方面是公司结合对市场走势的预判积极推进产购销协同，结合原料价格变动情况，采取少量多批采购的方式，从而更有效地把控采购节奏，降低原料采购成本，使得毛利增幅较大；另一方面是深入内部挖潜，进一步强化成本费用的对标管控，取得一定成效，如财务费用 2024 年同比下降 3,708 万元。 6. 今年二季度截至目前，公司在采购、生产、销售、市场拓展等方面的经营情况如何？与一季度相比，有无显著变化或新的发展动态？ 答：目前公司生产经营情况一切正常，与一季度相比稳步发展。具体情况以公司后续披露的定期报告为准。 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 6 月 5 日