

证券代码：001338

证券简称：永顺泰

编号：2025-009

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	华源证券张东雪、林若尧
时间	2025 年 8 月 7 日下午
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	副总经理张楠、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. 公司特种麦芽业务的情况如何？ 答：特种麦芽在加工过程中较普通麦芽的工序更为复杂，所以其售价普遍高于普通麦芽。公司是国内较早介入特种麦芽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。 2. 如何做到国内销售与海外销售的平衡？在东南亚市场的优势有哪些？ 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. 目前公司产能合计有多少万吨，产能利用率水平如何？后续产能规划是什么样的？ 答：截至目前，公司麦芽产能合计 108 万吨/年（含两个首发募投项目的产能），2024 年麦芽产量 106.81 万吨，以此来看，公司产能利用率为 98.90%。扣除必要的生产线检修，实际上已经处于满产状态。目前，公司在建的新产能项目是宝麦公司新建 5 万吨/年特制麦芽生产线项目，该项目是为优化产品结构，及时满足客户对高端化、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）的需求，提升高端麦芽生产能力，打造差异化竞争力而立项实施的，项目计划总投资 2.59 亿元，目前正在按计划施工，根据项目计划，该项目预计在 2025 年年底建成，建成后将新增 5 万吨/年的特制麦芽产能。

	4. 目前公司对啤酒企业的销售定价是怎么定的？多久定一次价格？采购大麦的周期和锁价是什么样的？若采购价格大幅上涨公司如何对冲风险？ 答：销售方面，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，这类客户的定价周期为不定期。 采购方面，公司实施产购销协同策略，以保障客户需求为前提，当销售订单确定后即结合生产安排、库存情况等要素，并结合各产地大麦的成熟收割月份，尽快确定采购订单，以规避原材料价格波动风险。 5. 如何看待麦芽行业后续发展空间？ 答：根据统计局的数据，近几年国内啤酒产量处于相对稳定状态（2025 年 1-6 月，中国规模以上企业累计啤酒产量 1904.4 万千升，同比下降 0.3%），但是从各主要啤酒集团的销售结构来看，中高端产品占比不断提高。中高端啤酒产品对麦芽的数量、质量的要求相应提高，给公司高端麦芽销售带来一定机会。公司采取产购销协同策略，在紧盯国际国内大型啤酒集团客户需求的基础上，也积极发掘中小啤酒客户、区域啤酒客户等的需求，促使公司麦芽产能得到充分释放，为公司经营业绩的达成打好基础。 6. 公司后续发展规划如何？ 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，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，充分发挥商业模式优势，加快公司发展。 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 8 月 7 日