

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"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他：_____
参与单位名称及人员姓名	中信证券股份有限公司分析师罗寅、黎刘定吉
时间	2023年1月18日上午
地点	广州经济技术开发区金华西街1号公司6楼一号会议室
上市公司接待人员姓名	董事兼总经理罗健凯、财务总监兼董事会秘书王琴、资本运作部总经理温敏、资本运作部经理全国明
投资者关系活动记录	<p>1. 啤酒的价格形成机制？影响啤酒的主要因素有哪些？如何跟踪和预期啤酒价格？ 答：大麦价格跟随国际大宗商品的变化趋势而变化。供求关系、国际政治和经济政策、粮食期货、原油、航运市场、气候等因素都会影响啤酒价格。因此，日常需密切跟踪国际大宗商品现货市场、期货市场、航运市场、产地播种及收获数量、气候/天气等各类信息，并与历史情况进行对比，以此预测啤酒价格。</p> <p>2. 作为大宗商品，啤酒是否有类似大豆、小麦期货的金融衍生品，以进行套保操作？ 答：目前国内国外均没有啤酒相关的金融衍生品，因此无法进行套保操作。</p> <p>3. 公司与供应商的付款模式怎样？ 答：永顺泰进口大麦主要采取国际信用证的方式付款，国内采购则存在预付/现款现货/应付等不同方式。</p> <p>4. 公司进口采购规模较大。公司如何看待和管控汇兑损益风险？是否考虑或已经进行了锁汇等操作？22年以来，人民币对美元汇率波动较大。这一期间，公司汇兑损益情况如何？ 答：公司重视汇率风险管控，会采取以出口业务自然对冲进口汇兑风险以及开展即期购汇、远期锁汇等操作进行汇率风险管控。2022年人民币对美元汇率波动较大，虽然账面会体现一定的汇兑损益变动，但通过开展汇率管控措施，整体上对公司业绩影响不大。</p> <p>5. 未来麦芽生产工艺技术升级方向是什么？ 答：永顺泰将在现有研发成果的基础上，结合啤酒行业发展趋势和国内国际原料品种，积极开展新品类高端麦芽的研究和相关的工艺技术研究，积极探索精准化的麦芽生产过程控制技术，不断将新技术应用于麦芽生产过程，保障公司技术能力持续领先。</p> <p>6. 麦芽生产线的资本开支强度大概多少？年度折旧水平如何？</p>

	<p>答：如公司招股说明书所披露，公司两个募集资金投资项目的建设将新增固定资产、无形资产共 71,493 万元。按照公司现行的折旧及摊销政策，项目达产后每年的折旧和摊销费用约 2,800 万元。</p> <p>7. 麦芽需求和销售是否存在季度波动性？一年内的销售节奏如何？</p> <p>答：麦芽是啤酒生产的最主要原料，麦芽的需求与啤酒的生产淡旺季有密切联系。一般二三季度为需求的旺季，一四季度需求会略少一些。销售合同一般是提前确定，按客户需求进行发货。</p> <p>8. 不同客户对于基础麦芽产品是否存在不同定制化需求？公司是否能根据灵活需求进行定制化生产，并实现产品溢价？</p> <p>答：永顺泰目前不同客户有不同的指标要求，公司也是根据不同的质量要求而分别安排生产的，不同的工艺和成本对应实行不同的报价。</p> <p>9. 除了维护好头部客户，公司是否还有其他客户开拓空间？</p> <p>答：目前永顺泰除了维护好头部客户以外，也在拓展国内的中小型啤酒企业和精酿客户，同时也在积极开拓出口市场。</p> <p>10. 如何理解麦芽出口市场？我国麦芽出口的比较优势是什么？未来出口规模趋势怎样？</p> <p>答：我国出口麦芽的市场区域，均为当地没有麦芽制造企业或者当地麦芽产能不足，需要进口麦芽的地区（如东南亚）。与竞争对手相比，我国麦芽的综合成本具有一定优势。同时，对于东南亚来讲，运输距离相对近一些，也使得客户响应速度提高，有助于提升客户满意度。出口规模会随着各年度的大麦成本及市场需求有所波动，难以具体预测。</p> <p>11. 目前啤酒麦芽行业存在客户、资本、技术和管理等方面壁垒。哪些壁垒是相对更为重要？</p> <p>答：目前客户的下游啤酒行业集中度高，啤酒企业对于供应商的要求除价格外，对技术、管理、研发等多个方面也极为看重，上述各项能力需均衡发展才能在市场竞争中抢占先机。</p>
资料清单	无
日期	2023 年 1 月 18 日