

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罗寅、黎刘定吉、李舟；中国国际金融有限公司杨力元；鹏华基金管理有限公司罗政；中国中信集团有限公司刘哲铭；信达资本管理有限公司万毅；仁桥资产张鸿运；中财招商投资集团有限公司应如；北京宏道投资管理有限公司彭子姮；灏浚投资柯海平；上海观火投研咨询管理有限公司高攀；玄元投资贺佳瑶；珠海横琴粤信投资有限公司陈金红；成都市通用工程技术有限责任公司庞玉学
时间	2024年4月19日下午
地点	通过中信证券电话会议系统进行电话会议
上市公司接待人员姓名	董事兼财务总监周涛、副总经理张力文、董事会秘书温敏、财务部总经理徐渝辉、营销部经理林进昌、证券事务代表全国明
投资者关系活动记录	<p>1. 2023年商务部终止对澳洲大麦征收反倾销税和反补贴税后，对麦芽行业有什么影响？公司从澳洲进口大麦比例提升至多少？</p> <p>答：自2023年8月5日起，商务部终止对原产于澳大利亚的进口大麦征收反倾销税和反补贴税，国内大麦增加了进口来源，影响了国内大麦供应体系，对整个麦芽行业具有较大影响。澳麦在永顺泰的原料占比2023年约10%左右，预计2024年将达一半左右。</p> <p>2. 2023年以来，进口大麦价格持续下行，但公司麦芽产品营业成本增加、毛利率略有下行，应该如何理解？未来的毛利率会如何变化？</p> <p>答：进口大麦采购与实际到货领用存在一定时间差，进口大麦价格下降传导至营业成本存在一定的滞后。2023年公司生产使用的原料包含有前期价格高位时采购的原料，因此营业成本增加，毛利略有下行。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。</p> <p>3. 公司的产品定价模式是怎样的？进口大麦原料下行是否会对使得下游啤酒麦芽销售价格降低？相较于2023年，2024年公司啤酒麦芽平均销价预期如何？</p> <p>答：公司主要客户是大中型集团客户。集团客户普遍采用提前成批采购的模式，公司根据成本测算结果向客户报价，并在此基础上与客户进行价格谈判。由此可知，麦芽售价与大麦采购价格正向相关，而且大麦价格是麦芽价格的主要成本构成要素。2023年进口大麦价格下行，对应的啤酒麦芽订单售价相应调整。</p> <p>4. 公司募投项目“广麦4期项目”和“年产13万吨中高档啤酒麦芽项目”已于23年12月结项，请问目前这两个项目的产能利用率情况如何？未来产能爬坡节奏预期如何？</p> <p>答：公司包括两个募投项目在内的总产能为108万吨，2023年总产量为106万吨，基本实现达产。后续将按计划推动两个募投项目产能的持续释放。</p>

	<p>5. 2023 年在境外地区销售收入同比增加 18.65%至 14.6 亿元，公司麦芽产品出口量增幅有多少？主要是出口哪些国家以及哪些类型客户？公司未来麦芽出口战略预期如何？</p> <p>答：2023 年公司出口销量同比略有增长，产品主要出口至东南亚、东亚、中南美洲以及非洲等地的啤酒客户。未来将继续稳定现有海外客户群体，并积极拓展海外销售机会。</p> <p>6. 2023 年公司现金分红总额占规模净利润比例为 30.35%，相较 2022 年 19.29%提高约 11pcts。未来公司在分红方面是否会持续提升？</p> <p>答：根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作（2023 年 12 月修订）》相关要求，现金分红比例不低于当年净利润的 30%。公司在分红方面将按照相关规定要求，结合公司实际生产经营情况、盈利情况、未来发展前景等因素，制定分红方案。</p> <p>7. 公司发布公告将“以简易程序向特定对象发行股票”，融资总额不超过 3 亿元，能否进一步介绍该笔融资的用途？</p> <p>答：公司关于提请股东大会授权董事会办理小额快速融资相关事宜的议案是为提高公司资本运作效率而提交的。通过授权，董事会可根据自身的经营情况和融资需求，决定是否要启动小额快速融资方案。目前公司暂未明确募投项目，待后期有相应融资需求时才会启动。本议案尚需公司 2023 年年度股东大会审议通过。请您关注公司信息披露。</p> <p>8. 今年以来，公司管理层有较大变化，总经理和财务总监等核心岗位均有调整。能否介绍一下相关情况？</p> <p>答：公司的实际控制人为广东省人民政府国有资产监督管理委员会，控股股东为广东粤海控股集团有限公司，公司高级管理人员调动等属于正常情况。</p> <p>9. 目前公司开展的股权激励计划仅占公司总股本 1.45%，后续是否还有进一步加大股权激励力度的可能性？</p> <p>答：公司根据当时的实际情况制定并实施了员工持股计划，目前采取的激励措施能够满足当前生产经营及人力资源管理的需要。后续公司将结合业务拓展情况、员工激励需求等实际情况适时研究包括股权激励在内的多种中长期激励方式，以激发相关员工的积极性，加快公司发展。</p> <p>10. 在新一轮国企改革背景下，公司在市值管理、提升股东回报率等方面有何规划？</p> <p>答：公司重视可持续发展及履行社会责任。后续将继续聚焦主营业务，规范公司治理，推动公司持续增长，提升盈利水平，为股东创造更大价值。</p> <p>注：</p> <p>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；</p> <p>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。</p>
资料清单	无
日期	2024 年 4 月 19 日