

证券代码：001338

证券简称：永顺泰

编号：2026-001

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	长城证券刘鹏、袁紫馨
时间	2026 年 1 月 20 日上午
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	<p>1. 公司境外收入占比增速亮眼，主要是得益于原有国际大客户（如百威、嘉士伯）的份额增长，还是成功拓展了新的海外区域性客户？公司在海外市场的核心竞争力是什么？</p> <p>答：公司目前出口业务主要面向东南亚、中南美、日本、韩国、非洲等多个国家和地区，在持续加大原有国际大客户的拓展之外，也不断加强对目标区域新客户的争取力度。应该说目前的情况是上述两方面因素共同发力的结果。公司产品以国内销售为主，出口占比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。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。</p> <p>2. 公司能长期绑定核心客户的最关键的不可替代性优势是什么？（是沿海区位带来的综合物流成本优势、定制化研发能力、还是绝对的供应稳定与品质保障？）</p> <p>答：对于啤酒产业链来讲，安全、及时、可靠、灵活的供应链是至关重要的，因此，深度绑定客户的优势一定是全面的，存在明显短板会逐步失去客户的信任。对永顺泰来讲，通过亚洲最大、世界第四的产能规模实现了生产、供货的连续性；通过遍布全国主要地区的 5 个生产基地实现了对重点客户需求的及时响应；通过 30 多年的生产、工艺经验，保障产品的口感和品质的稳定性；通过全品类技术研发，不断推出定制化的高端麦芽产品，这些都是永顺泰与客户保持长期合作的重要基础。</p> <p>3. 管理层对中长期的毛利率中枢有何展望？支撑这一判断的主要依据是产品高端化还是运营效率的持续提升？</p> <p>答：公司通过加强产购销协同，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，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</p>

	<p>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。</p> <p>4. 公司愿景是成为世界级麦芽供应商。除内生增长外，是否会积极考虑通过国内或跨国的并购整合来加速实现这一目标？是否有相关的标的筛选标准或方向？</p> <p>答：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；宝麦公司新建5万吨/年特制麦芽生产线项目已经完成建设，正在进行收尾工作，即将投入试运行；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。在外延拓展方面，公司将积极挖掘行业内的机遇，充分发挥商业模式优势，寻求新的利润增长点，加快公司发展。</p> <p>5. 分红政策：2024年股利支付率大幅提升至50%以上，请问这一高分红比例是否意在成为一项常态化的回报政策？未来如何在资本开支、战略储备与股东回报之间取得平衡？</p> <p>答：公司自2022年11月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年度派发现金分红1.51亿元，占归母净利润的50.27%，现金分红比例逐年提升。后续，公司将在考虑中短期内的生产经营及其他重大资金支出计划的前提下，秉承积极回报股东的发展理念，实行持续、稳定的利润分配政策，使广大投资者得以分享发展成果。</p> <p>注：</p> <p>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；</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	2026年1月20日