证券代码：001338　　证券简称：永顺泰　　编号：2026-010

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　☐分析师会议 ☐媒体采访　☐业绩说明会 ☐新闻发布会　☐路演活动 ☐现场参观　☐其他：_____
参与单位名称及人员姓名	华泰证券倪欣雨、华安基金章昕乔、中欧基金胡杰昊、银华基金李爽、兴全基金王志强、安信基金王星云、太保资产白嘉怡、勤辰资产生名扬
时间	2026 年 11 月 17 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	董事会秘书温敏、证券事务代表仝国明
投资者关系活动记录	1.公司主业的经营模式以及核心壁垒？ 答：公司目前麦芽产能规模位居亚洲第一、世界第四，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。公司从供应商处采购大麦原料，在厂内加工成为满足客户酿造需求的麦芽，之后根据客户需求运送至客户工厂酿造啤酒。经过 30 余年的积累，公司与各大啤酒集团建立了紧密且稳固的合作关系。完善的人才梯队、丰富的工艺积累、稳定的产品质量、灵活的供货方式、良好的客户关系等，均为公司市场销售提供了强有力的保障，从而促使公司产能的充分发挥。 2.公司采购大麦和下游啤酒企业招标时间？ 答：销售方面，各大啤酒集团以年度招标为主，通常于每年的第三、四季度完成第二年酿造所需麦芽的招标采购工作；对于中小型客户来讲，更多采取即时采买的形式。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，以降低原材料价格波动风险。 3.考虑啤酒销量下滑但是新国标要求大麦添加量增加，如何展望 2027 年下游需求的增长？ 答：国家标准《啤酒质量要求》（GB/T 4927-2025）自 2027 年 1 月 1 日起实施，永顺泰下属广麦公司是该标准的起草单位之一，该标准中对啤酒中麦芽投料比例做出明确要求，对啤酒行业及产业链相关企业的发展具有积极作用。新国标的实施有利于扩大麦芽的市场需求，对公司麦芽销售带来正面影响。 4.近年来公司下游客户的集中度有变化吗？近两年下游白牌小企业销售增加，是否有感受到采购增加？新国标施行后这部分客户的采购量是否能够增加？ 答：总体而言公司客户结构保持相对稳定，近几年前五大客户销售

	占比约 2/3。公司向来重视各个群体客户，已实现与众多区域性啤酒企业的稳定合作，新兴企业的发展亦对公司业务具有促进作用。新国标的出台对行业麦芽使用比例具有正向促进作用，公司将持续关注并积极响应下游需求。 5.2026 年三季度公司毛利率回落较多是因为新产能摊销吗？正常的毛利率水平如何？ 答：在公司经营过程中，销售订单在一定时间内相对均匀执行，但采购合同一般是分批到货，因此售价与成本在时间上可能存在错配现象，由此会导致毛利率的波动。正常毛利率水平可以参照往年的平均数据。 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	2026 年 11 月 17 日