**河南双汇投资发展股份有限公司**

**投资者****调研记录**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **时间** | 2020年5月18日- 19日 | | | **地点** | | 电话会议 | |
| **投资者关系活动类别** | 非公开发行投资者交流会 | | | | | | |
| **参与单位名称及人员姓名** | 广发基金 陈樱子、傅友兴、程琨等  嘉实基金 左勇、姚爽、谭丽等  中金公司 吕若晨  申万宏源 周缘  南方基金 孙鲁闽、林乐峰、吴剑毅等  鹏华基金 李锐、谢书英、孟博  农银汇理 张峰、杨宇熙等  华泰柏瑞 陈文凯  银华基金 王斌、薄官辉  太平养老 赵莹  建信基金 吴尚伟、王麟锴约400人。 | | | | | | |
| **公司接待人员** | 公司总裁马相杰、常务副总裁兼财务总监刘松涛、副总裁兼董事会秘书张立文等。 | | | | | | |
| **会议记录** | | | | | | | |
| **1、公司为何选择发行股票而非可转债方式融资发展募投项目？**  发行股票和发行可转债各有优势，但可转债转股之前公司需要承担债务成本，一定期间内增加公司资产负债率。公司选择非公开发行，一方面对于非公开发行融资有信心，同时也可避免发行可转债转股时的不确定性。  **2、公司发展养殖，是否计划业务转型？公司未来如何定位自身业务？**  公司对于未来的定位不会改变，仍然是以肉类为主的消费品企业。公司发展养殖业并非为了改变自身业务定位，目的是为了加强前端成本控制的话语权，从而更好地控制原料成本，提高主业稳定性，强化公司肉制品的竞争力。  **3、公司新增生鸡养殖，主要是自产自用还是外销？**  部分产品如鸡胸、鸡腿等鸡产品主要用于公司肉制品原料，自产自销，其他产品进行外销，但不排除在市场价格合适时，外销部分鸡胸、鸡腿等鸡产品。  **4、公司对明年生猪价格走势的判断和对策？**  目前国家政策支持生猪养殖，各养殖企业加大养殖规模，将会提升生猪出栏量，降低生猪价格。按照目前的形势，预计今年下半年猪价将会有所回调。同时，随着生猪供应量的回升，预计公司后期的屠宰量将持续恢复。  **5、未来公司在肉制品产品结构创新上的业务发展思路如何？**  2018年和2019年公司肉制品业绩稳定，上市新产品的质量提升，肉制品产品结构调整取得一定成效。随着广大群众消费习惯的升级，公司将进一步调整肉制品结构，在原有的产品结构上进行提升，增加中高端产品占比，增加餐饮渠道和家庭厨房类产品，公司肉制品仍将保持较好的盈利水平。  **6、2020年公司在营销方面的投入和战略如何？**  2020年公司会继续加大营销方面的投入，聚焦主导产品营销，精准调研市场，开展线上线下联合营销，助力产品结构调整。  2020年一季度，公司营销方面通过启动网红直播带货、开展“火炫风抖音挑战赛”线上营销等活动，促进品牌的年轻化，提升品牌影响力。下一步，将聚焦辣吗辣、智趣多、蛋白素肉等新概念产品，创新营销，促进品牌热度不断升温。  **7、公司是否已经看到屠宰行业集中度提升这一趋势？**  国家不断加强环境治理、食品安全等方面的整顿，同时随着消费升级，消费者的品牌意识和食品安全意识逐步提高，落后产能将会加速淘汰，小、散、乱、差及不达标屠宰企业将会退出市场，行业整合会逐步加快。 | | | | | | | |
| 记录 | 张霄 | 审核 | 张立文 | | 批准 | | 张立文 |
| 整理日期 | 2020-5-20 | 审核日期 | 2020-5-20 | | 批准日期 | | 2020-5-20 |