

河南双汇投资发展股份有限公司

投资者调研记录

时间	2022年3月28日	地点	电话会议
投资者关系活动类别	双汇发展2021年度业绩交流会		
参与单位名称及人员姓名	申万宏源 周缘 国寿资产 王礼彬 中国华融 于颖、刘羽飞 南方基金 孙鲁闽 嘉实基金 左勇、包丽华 工银瑞信 齐欢 泰康资产 卢凯 博时基金 张雪川 国泰基金 陆经纬等约180人		
公司接待人员	公司董事兼总裁马相杰先生、常务副总裁兼财务总监刘松涛先生、副总裁兼董事会秘书张立文先生等。		
会议记录			
<p>一、常务副总裁兼财务总监刘松涛先生介绍公司2021年度经营情况</p> <p>2021年，公司实现肉类总外销量330.2万吨，同比增长8.3%，实现营业总收入668.0亿元，同比下降9.7%，实现归母净利润48.66亿元，同比下降22.2%。</p> <p>分季度看：</p> <p>一季度，肉类外销量和收入均实现增长，利润相对稳定；</p> <p>二、三季度由于生猪行情波动较大，公司对冻品节奏把握出现偏差，造成国产冻品和进口猪肉经营效果较差，对当期经营产生较大影响；</p> <p>四季度，猪价有所反弹，公司加大冻品出库，外销规模和盈利水平环比、同比均大幅增长，经营业绩明显好转。</p> <p>2021年公司经营主要有以下特点：</p> <p>一是肉类外销量创历史新高，同比增长8.3%。</p> <p>二是肉制品主导新品、新赛道产品增长明显。辣吗辣、无淀粉王中王、火炫风、丸子类、酥肉类、酱卤熟食类产品均实现较快增长。公司新开发的自加热米饭、</p>			

双汇八大碗及家宴礼盒等中华菜肴类产品获得市场广泛好评。

三是全年餐饮食材业务、电商业务大幅增长。

四是新型营销持续加强，通过引入明星代言，赞助《中餐厅》等综艺节目，与王者荣耀、抖音、B站等联合营销，提升品牌形象和美誉度。

二、交流的主要内容

1、2021年新产品表现如何？

2021年，公司坚持“精心设计、谨慎推出、聚焦主导、持续推广”的新产品开发原则，大力开发高盈利、新赛道等产品，推动公司调结构、上规模。新产品辣吗辣、无淀粉王中王、火炫风、丸子类、酥肉类、酱卤熟食类产品均实现较快增长。公司新产品的销售收入占当期肉制品收入的10%以上。

2、2022年提升肉制品规模的措施有哪些？

(1) 坚持扩网络，支持规模提升。在现有网点提质增效的基础上，扩网络增网点，扩大市场销售。

(2) 坚持营销创新，助力市场发展。围绕明星代言、跨界营销、节日主题营销等，拉动终端动销。

(3) 坚持加大投入，支持市场发展。通过不断加大市场投入、提升产品品质等措施，推动产业可持续发展。

(4) 老赛道坚持调结构，实现稳定增长。聚焦推广辣吗辣、火炫风、双汇筷厨、美式西式等重点新产品，保持销量稳定增长。

(5) 新赛道坚持专业化，实现新增量。大力推广中华菜肴、自加热米饭等中式产品、速冻产品及新型休闲产品，新赛道实现新增量。

(6) 坚持用好云商，升级市场管理。通过云商加强终端管理，借助信息化升级市场管理。

(7) 创新队伍管理，激发队伍活力。优化业务队伍人员结构，优化业务队伍激励机制，进一步激发业务人员工作积极性。

3、2022年肉制品吨均利润的展望？

2022年，预计猪价、肉价将会进一步下降，将有利于肉制品降成本，但同时，公司也将适度升级产品品质、加大市场投入，积极参与市场竞争，预计肉制品吨均盈利将继续保持在较高水平。

4、2022年屠宰量的展望？

2022年，预计猪价整体在较低价位运行，将有利于公司屠宰业扩大规模。

5、公司在建的养殖项目建设情况。

2021年，公司部分养殖项目建设进度受新冠疫情和当地暴雨等天气的影响，实施进度有所调整。公司适度发展上游养殖业主要是为了进一步增强产业协同优势，提升成本控制能力，提升企业整体竞争力。

6、去年公司成立餐饮事业部，2022年公司在预制菜方面有什么样的规划？

近几年来，国内很多公司对以预制菜为主导的餐饮市场进行探索，公司也一直在关注、探索和尝试。2021年公司成立餐饮事业部，专业化运作餐饮渠道，专注推广公司餐饮食材产品，2022年餐饮事业部将继续围绕“一碗饭、一顿饭、一桌菜”产品结构方向，聚焦中华菜肴、预制菜、餐饮食材等产品，推进公司产品进家庭、上餐桌，做大餐饮渠道销量。

7、2021年第四季度其他分部为什么出现亏损？

主要是因公司其他分部中的养殖板块受鸡产业行情、生猪行情，以及新建项目开办费等因素的影响导致四季度出现亏损。

8、2021年公司肉制品的销量同比下降的原因？

2021年因原材料价格下降，市场竞争加剧，公司部分普通类产品销量出现下降，虽然公司新产品和新赛道产品同比大幅增长，但由于绝对量较小，不能弥补部分普通类产品销量下降的缺口，肉制品总体销量同比略降。

记录	张霄	审核	张立文	批准	张立文
整理日期	2022-03-30	审核日期	2022-03-30	批准日期	2022-03-30