

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5月30日	地点	全景网平台（http://ir.p5w.net）
投资者关系活动类别	河南辖区上市公司2022年投资者网上集体接待日活动		
参与单位名称及人员姓名	中小投资者		
公司接待人员	公司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>2022年5月30日，公司参加了在全景网举办的“真诚沟通 传递价值”河南辖区上市公司2022年投资者网上集体接待日活动，本次活动公司通过网络远程的方式与中小投资者们进行了交流，主要交流内容如下：</p>			
<p>1、双汇发展与芒果台（芒果超媒）签署了新一季的节目赞助，有无可能赞助浪姐节目？</p>			
<p>回复：感谢您对公司的关注！公司将持续创新营销策略，加强综艺营销和数字营销，强化品牌建设和传播，提升品牌年轻化和影响力。谢谢！</p>			
<p>2、请问双汇预制品目前销售情况咋样？还有包括熟肉牛肉、猪肉产品。目前销售有利方面和消极因素，怎样努力克服困难，使公司利润进一步提高。</p>			
<p>回复：感谢您对公司的关注！2021年公司成立餐饮事业部，整合公司的资源优势、研发优势、加工制造等优势，专业化运作餐饮渠道，专注推广公司餐饮食材产品，下一步将围绕“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。谢谢！</p>			
<p>3、目前猪价已经是底部，未来猪价会有缓慢爬升，进入爬升的猪周期，对于双汇生产成本会有提高，双汇也是经历过牛熊猪周期的肉食品企业，对于牛熊猪周期，未来公司会有哪些更好的成本控制？</p>			
<p>回复：公司将通过大力推广高品质、高销价、高盈利的现有大单品和主推新产品等措施，调整产品结构；通过老赛道业务坚持扩网络，新赛道业务坚持专业化，拓网络、增网点、上规模；通过充分发挥企业的技术优势，进行技术创新，优化产品加工工艺；通过抓管理创新，全面推行集约化生产，实施生产创新、流程创新等措施降费用。通过以上措施，稳定公司经营。感谢您对公司的关注！</p>			
<p>4、未来双汇发展是否会与金龙鱼合作，通过中央厨房，快速铺设双汇熟食店，拓展双汇的卤味江湖？</p>			

回复：您好，如有相关计划，公司将按照相关规定进行信息披露。谢谢！

5、未来双汇发展的冷链建设会如何加强？

回复：您好，公司将发挥资源整合优势，积极协调相关资源，保障公司冷链运输需求。谢谢！

6、双汇发展未来会考虑在西部（如四川，贵州）地区开设工厂吗？

回复：公司在四川绵阳已建有生猪屠宰及肉制品加工工厂，未来公司将会根据发展需要适时完善公司产业布局，深耕肉类市场，做大做强肉类主业。感谢您对公司的关注！

7、双汇熟食 2.0 门店在河南双汇总部开出旗舰店，未来会在上海，江苏，浙江省会城市开出旗舰店么？江浙沪熟食拓展空间非常大。

回复：感谢您对公司的关注！双汇熟食店依托产能布局，目前主要集中在北方地区。下一步，公司会根据市场情况，积极推进熟食产能布局，加快门店布局，加强市场开拓，满足市场需求。谢谢！

8、公司有没有冷鲜肉出口的计划，或者肉制品出口。为何不开发国外市场呢？

回复：您好，目前公司有部分肉制品出口，但占比较小。谢谢！

9、收购史密斯菲尔德的目的是什么？

回复：感谢您对公司的关注！美国史密斯菲尔德食品公司为万洲国际（00288.HK）的附属子公司。谢谢！

10、公司食品安全一而再再而三出问题，公司加强管理了吗？

回复：公司一直视食品安全为企业生命线，建立了覆盖生产经营各环节的食品内控体系，公司将加强产品质量管控，强化品牌建设和传播，不断提升品牌美誉度和影响力。感谢您对公司的关注！

11、罗特克斯是什么公司，是做什么的？

回复：罗特克斯有限公司（Rotary Vortex Limited）为本公司的母公司，主要业务是投资管理以及进出口贸易。感谢您对公司的关注！

12、请问公司闲置理财资金那么多，为什么不回购自己股票？

回复：感谢您对公司的关注！公司本着股东利益最大化的原则，为提高资金使用效益，在不影响募集资金项目建设、募集资金使用的情况下，利用部分闲置募集资金进行现金管理；同时也对部分阶段性自有闲置资金开展投资理财业务。如有股票回购计划，公司将按照相关规定进行信息披露。谢谢！

13、今年很多城市受疫情影响较大，请问会不会对双汇的营收产生较大波动？如果影响较大，如何解决调整呢？

回复：公司严格按照国家疫情防控政策要求，落实常态化疫情防控，积极保障市场供应，履行民生保障企业社会责任，最大程度克服疫情对企业经营的影响，促进公司稳健发展。感谢您对公司的关注！

14、公司生猪屠宰产能上还会进一步扩增吗？公司将如何巩固这方面的领先地位？

回复：公司将根据市场情况和工业布局情况，适当完善公司生猪屠宰产能布局，并充分发挥产业链优势、产业协同优势和行业深耕优势，积极参与市场竞争。感谢您对公司的关注！

15、看到双汇推出了多款预制菜，其中一款微波炉加热的啲啲袋在线上宣传时，把产品和自热锅作对比，说生石灰发热有安全隐患。但双汇的带范青年自热米饭和米多面多自热饭就是自热锅的产品形态，也是生石灰加水发热。请问啲啲袋的宣传是否涉及内部“相互拆台”？这几款产品是否是内部不同团队操盘存在竞争关系？

回复：感谢您的关注和建议！公司将加强营销宣传相关工作的管理，持续加强产品研发，推出适应消费变化的方便速食产品，满足消费需求。谢谢！

16、记忆中双汇发展在 2018 年以前都是很好的上市公司，自从 2020 年猪价创历史新高后，公司没有搞好储存肉价位管理，造成利润被大量侵蚀，另外公司今年新增好多新项目，不能盲目扩大项目，本身是好事，结果成本提高，造成新的亏损，投资新项目要好好做好调研工作，制定好风险管控。

回复：感谢您对公司的关注！2018 年-2020 年公司净利润连续三年实现两位数增长，2021 年因公司对生猪行情把控出现了偏差、利润同比出现下降。今后，公司将加强行情研判，坚持谨慎投资、科学管理的原则，做好经营管理，实现稳健发展。谢谢！

17、公司年报中第 26 页显示研发投入是 7.27 亿，合并利润表中的研发费用是 1.4 亿，请问这两个有什么区别？

回复：公司年报第 26 页中研发投入列示的是研发活动中直接消耗的材料及相关研发支出，合并利润表中的研发费用是根据规定列报的公司进行研究与开发过程中发生的费用化支出，二者因概念不同、内容不同，因此数据有别。感谢您对公司的关注！

18、刚才回复的“公司年报第 26 页中研发投入列示的是研发活动中直接消耗的材料及相关研发支出，合并利润表中的研发费用是根据规定列报的公司进行研究与开发过程中发生的费用化支出，二者因概念不同、内容不同，因此数据有别。”，那么请问研发活动中直接消耗的材料及相关研发支出，那么在利润表中，会算入到哪个会计科目中？

回复：公司研发活动中直接消耗的材料及相关研发支出会根据研发活动的不同投入项目，按企业会计准则相关规定计入成本费用或相关资产。感谢您对公司的关注！

19、目前公司对于预制菜这块的布局进度如何，特别是在整个疫情后的 B 端餐饮行业有什么布局吗？

回复：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，目前相关工作在有序推进中。下一步将围绕“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，加强产品研发，通过线上线下联合推广，加强 B 端和 C 端的市场开拓。谢谢！

20、公司今年 9 月份解禁的股份是谁定增的，是谁在持有？

回复：您好，2019 年公司通过向原控股股东河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司（以下简称“双汇集团”）的唯一股东罗特克斯有限公司发行股份的方式，对双汇集团实施了吸收合并，按照相关规定，本次吸收合并中公司向罗特克斯有限公司新增发的股份限售期为 36 个月，该部分股份将于 2022 年 9 月份解除限售。谢谢！

21、问询函发出这么多天，为什么不能更快地回复？

回复：您好，公司收到深交所问询函后，本着对投资者认真负责的态度，对问询函的有关问题积极准备，并在问询函要求的时间内及时进行了详实回复，详见公司于 2022 年 5 月 28 日在巨潮资讯网上披露的《关于 2021 年年报问询函的回复公告》，感谢您对公司的关注！

22、猪肉降价成本更低，为什么净利润减少？

回复：2021 年公司利润同比下降主要受屠宰分部利润下降影响。屠宰分部中，鲜品盈利 4.20 亿元、同比增加 5.78 亿元，冻品亏损 3.27 亿元、同比盈利减少 21.90 亿元，2021 年冻品亏损的主要原因是公司对生猪行情把控出现了偏差。同时，2020 年公司受益于前期成本较低的国产冻品出库盈利较高，进口肉因中外价差较大、盈利水平较高，国产冻品及进口肉合计实现经营利润 18.63 亿元，基数相对较高。感谢您对公司的关注！

23、双汇去年向罗特克斯采购进口六分体、分割肉合计 19.83 万吨，但涉及生猪、铝锭、豆油、豆粕四类套期保值业务的建仓商品重量只有 3364 吨。请问这个体量是否明显小于现货需求？考虑到去年冻品亏损 3.27 亿元，主要就是公司对生猪行情的较大波动把控出现了偏差。请问，未来有没有扩大期货套期保值业务体量的计划？

回复：因公司开展商品期货套期保值业务时间较短，本着谨慎稳步推进的原则，陆续开展相关商品期货套期保值业务，目前该业务交易规模较小。今后，公司会继续按照《期货套期保值业务管理制度》进行期货业务具体操作，并按照有关法律法规和深圳证券交易所相关规定，及时、充分履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

记录	张霄	审核	张立文	批准	张立文
整理日期	2022-5-31	审核日期	2022-5-31	批准日期	2022-5-31