

## 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8月19日	地点	电话会议
投资者关系活动类别	投资者交流电话会		
参与单位名称及人员姓名	中金公司 黄佳媛 中邮证券 刘意纯 高毅资产 王孟洋 金鹰基金 孙倩倩 华夏基金 毛琳等 50 余人		
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

## 1、上半年公司肉制品新产品的情况？

上半年，公司按照“精心设计、谨慎推出、聚焦主导、持续推广”的要求，积极培育主导新产品，促进产品结构优化升级，其中突出的新产品主要有：

① 轻享鸡肉肠：以鸡肉为主的中高档火腿肠，突出无淀粉概念，适用于追求高品质鸡肉肠的消费人群。

② 轻味能靓香肠：以猪肉为主的高档火腿肠，突出“0糖、高蛋白”等概念，适用于追求轻食生活的年轻群体。

③ 热狗肠：主要有鸡肉、猪肉两个品类，为高档低温香肠，突出高蛋白概念、无肠衣特点，产品口感脆嫩多汁，适用于家庭、餐饮消费。

④ 方便速食：该产品主要有啵啵袋、拌饭、拌面等，主打方便、快捷、高品质速食概念，适用于上班族、学生人群加餐、休闲消费。

⑤ 中华菜肴：围绕一顿饭、一桌菜概念开发，代表产品有红烧肉、梅菜扣肉、鱼香肉丝、酸菜鱼等，适用于家庭、餐饮消费。

⑥ 鳕鱼肠：采用深海鳕鱼原料，高端鱼肉肠，突出“DHA”、深海鳕鱼概念，针对年轻宝妈、儿童群体。

⑦ 地道肠：以猪肉为主要原料的高档低温香肠，突出高肉含量，以天然肠衣替代胶原蛋白肠衣，是台烤类升级产品，适用于家庭消费。

⑧ 熏烤肉肠：以猪肉为主要原料的高档低温产品，突出高蛋白、加钙概念，是烤肠类升级产品，适用于家庭消费。

⑨ 速冻丸子：火锅食材类产品，覆盖猪、牛、鱼各种风味，适用于餐饮及家庭消费。

## 2、公司预制菜业务的规划是什么？

预制菜是公司产品结构调整的战略布局板块，为推进预制菜的发展，公司2021年成立了餐饮事业部，专业负责预制菜业务的开拓。下一步公司预制菜业务开展的主要规划：

① 产品研发：围绕“八大菜系+豫菜”，不同区域研发不同的产品，满足多元化的消费需求。

② 市场开拓：首先围绕华中、华北区域构建销售网络，随着产品不断丰富和工业布局不断完善，借助公司现有销售网络优势，逐步向全国市场扩张。

③ 工业布局：目前公司预制菜产品的生产主要通过自建专业车间和委托加工两种方式进行，下一步，公司将在漯河市投资建设专业化、自动化、规模化的预制菜加工厂，并将根据市场开发进度，依托全国的工业基地，适时进行产能布局，持续提升竞争力。

## 3、上半年，公司肉制品销量同比略降的原因？

上半年，主要因公司主销油炸烧烤、工地食堂等渠道的高温低档产品销量同比下降，以及在餐饮渠道销售的低温食材类产品销量同比下降，影响公司肉制品销量同比略降。

## 4、如何看待屠宰行业未来的行业格局？

国家持续加大力度打击违规屠宰、淘汰不规范屠宰企业，以及随着部分养殖企业进入屠宰业，都将有利于行业推进公平竞争、实现良性发展，提升行业集中

度。公司将充分发挥企业品牌优势、产业协同优势、工业布局优势、深加工优势、人才储备优势等，积极参与市场竞争，提升市场份额。

#### 5、如何看待公司发展养殖业？

公司发展生猪养殖业主要是为了支持下游产业的发展，为屠宰业和肉制品业做好配套，降低行情波动对公司业务的影响，增强企业成本控制力，提升企业综合竞争力。

目前，公司禽产业的养殖水平已经处于行业领先水平，随着新建项目的陆续投产，公司禽产业的生产规模和销售规模不断提升，与公司肉制品业的协同优势不断增强，有利于公司实现肉类产业化、规模化、多元化发展。

#### 6、公司肉制品新产品吨利与老产品相比如何？

公司肉制品新产品的吨利普遍高于老产品，但由于新产品推广前期，规模不大、推广费用高等原因，新产品吨利也会受到影响，后期随着新产品逐步推广，产销规模扩大，新产品的吨利也会逐步提升。

记录	张霄	审核	张立文	批准	张立文
整理日期	2022-8-20	审核日期	2022-8-20	批准日期	2022-8-20