

河南双汇投资发展股份有限公司

投资者调研记录

时间	2024年4月26日	地点	北京国贸写字楼会议室
投资者关系活动类别	双汇发展投资者交流会		
参与单位名称及人员姓名	中金公司 武雨欣 久期投资 廖懿 华夏久盈 张宇 天弘基金 雷茜茜 广发基金 龚路成 中金资管 项洪波 中金基金 刘晓琳、方榕佳等二十余人		
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。		
会议记录			
<p>1、2024年一季度公司肉制品吨利提升的原因，以及对全年吨利的展望？</p> <p>2024年一季度公司肉制品吨利为5000元/吨左右，环比、同比均明显提升，并创历年单季度最高，吨利环比提升主要因肉制品销量提升、产品结构更好以及成本下降，吨利同比提升主要因成本下降。展望全年，预计2024年公司肉制品的整体成本同比将有所下降，全年肉制品吨利同比预计将稳中有增。</p> <p>2、2024年公司是否会加大市场投入来支持肉制品上量？</p> <p>2024年预计公司肉制品整体成本将有所下降，全年肉制品吨利同比预计将稳中有增，同时公司也将精准加大市场投入，积极参与市场竞争。</p> <p>3、2024年一季度生鲜品利润同比下降的主要原因？</p> <p>一季度公司生鲜品中鲜品利润基本稳定，主要因2024年一季度冻品盈利同比下降，导致生鲜品业整体利润同比下降。</p> <p>4、2024年公司上游养殖业的经营展望？</p>			

2024 年公司养猪业将加强技术提升、降低养殖成本、控制出栏规模，禽产业将提升管理精细化水平，加强过程指标管控，公司养猪业和禽产业 2024 年整体经营情况预计均会明显改善。

5、未来公司现金分红的指引？

公司将严格执行《公司章程》规定的利润分配政策，以现金分红为主，给予股东持续稳定的投资回报。

6、2024 年一季度末公司存货的结构，以及冻品的库存水平？

2024 年一季度末公司存货主要是冻品，冻品库存量较 2023 年末有所下降，但仍处于较高水平。

7、2024 年一季度公司肉制品的新产品销量占比情况？

2024 年一季度公司肉制品中新产品的销量占肉制品总销量的比例为 10% 左右。

8、公司计提存货跌价准备的原则？

为了更准确地反映和指导经营，公司存货按单品进行核算，每月末进行存货减值测试，对潜亏产品计提存货跌价准备，按照会计准则的规定，这些产品在次月销售时，将存货跌价准备冲减主营业务成本。

记录	张霄	审核	张立文	批准	张立文
整理日期	2024-04-26	审核日期	2024-04-26	批准日期	2024-04-26