

证券代码：002419

证券简称：天虹股份

天虹数科商业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-01

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	通过全景网“投资者关系互动平台”网络远程参与公司 2024 年度网上业绩说明会的广大投资者。
时间	2025 年 4 月 2 日 15:00-17:00
地点	全景网 https://rs.p5w.net/html/145659.shtml
上市公司接待人员姓名	肖章林（董事长）、黄国军（董事、总经理）、傅曦林（独立董事）、陈卓（副总经理、总会计师、董事会秘书）
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事和管理层与投资者进行了充分交流。主要内容如下：</p> <p>1、在目前大环境下，零售行业竞争激烈，经营艰难，且 24 年还有股东减持等情况出现，未来有何经营策略，如何稳定投资者信心？</p> <p>您好，公司 2025 年将聚力核心业务攻坚和降本增效，并持续增强核心竞争力，促进公司稳健发展。谢谢！</p> <p>2、公司成立了“效率提升决策委员会”，能否详细说明该委员会在优化组织流程、关键决策及评估激励方面的具体工作？如何确保全面高效落实年度经营计划？</p> <p>您好！效率提升决策委员会具体工作如下：制定年度效率提升目标及措施，定期复盘；建立效率问题/痛点的反馈与激励机制，鼓励员工积极提出效率提升建议，讨论并分析重大公司运营效率问题，对表现突出的案例进行表彰和推广；推动技术创新和数字化工具应用，引入数据驱动决策机制，提升工作效率和质量等。通过以上工作推进，助力公司业绩目标达成。谢谢！</p> <p>3、肖总好，能否介绍一下公司今年的开店计划？</p> <p>您好！公司继续稳中求进的拓展策略，2025 年计划开业 1-2 家购物中心，伺机在优</p>

质购物中心内拓展独立超市项目。谢谢！

4、肖董事长,请详细介绍一下超市板块今年的调改是如何安排的及具体工作计划? AI 导购等数智化落地的具体时间? 谢谢!

您好!超市业态高质量推广复制 Sp@ce3.0,计划 2025 年标准化调改 5 家店以及局部调改 17 家店,公司已成立专项小组跟进调改工作,预计下半年会陆续呈现;AI 导购等数智应用目前已在内测中,感谢您的关注,谢谢!

5、贵公司自主研发的“灵智百灵鸟 AI 大模型”已完成基础架构搭建,且在顾客服务、智能推荐等场景中取得了初步成效。请问该模型在未来的应用场景中有哪些具体规划?预期在多长时间能够全面实现顾客服务模式的智能化升级?

您好!2024 年,灵智数科自主研发了百灵鸟 AI 大模型并不断优化升级,该模型以天虹脱敏数据和行业公开数据为基础,采用华为昇腾算力底座并融合一部分开源技术,实现零售场景的深度理解与创新应用。应用场景主要体现在构建顾客体验美好旅程和助力企业卓越经营等方面,实现顾客体验增值与企业效率提升,如 AI 拍小票积分、AI 搜索推荐、AI 导购、问 AI 等。该模型目前主要在公司内部应用,未来将致力于通过深度学习行业数据与实战经验,推动零售企业实现更高效的数字化转型升级。敬请投资者注意投资风险,审慎决策,感谢您的关注!

6、领导,您好!我来自四川大决策请问,下属子公司深圳市灵智数字科技有限公司于 2024 年自主研发了百灵鸟 AI 大模型,请问公司有没有全方位转型 AI 大模型计划?

您好!今年公司将加大在大模型、算法等方面的研发投入,积极吸引并着力培养高端技术人才,打造一支实力更强的 AI 大模型产业研发队伍。同时,持续与高校及科研机构展开深度合作,攻克零售、供应链大模型等关键核心技术,促进技术的升级与迭代。谢谢!

7、看了年报,请问利润,营收如何改善和增长,目前的研发,ai 突破怎样才能带来财务上体现

您好!公司积极应对行业变化,推进购百超三大业态转型升级与门店影响力提升,持续强化核心竞争力塑造,实现商品力跃升与数字力增效,全面推进降本增效工作。在研发方面,积极吸引并着力培养高端技术人才,打造一支实力更强的 AI 大模型产业研发队伍,持续与高校及科研机构展开深度合作,攻克零售、供应链大模型等关键核心技术,实现技术的迭代升级与创新应用,促进公司数字零售业务降本增效,并形成数智产

品，赋能行业。谢谢！

8、公司全面推进降本增效工作的具体措施有哪些？这些措施如何帮助提升公司的净资产收益率（ROE）？

您好！公司以全面预算管理为统领，以净资产收益率为抓手，融合数字化工具，通过精益管理、机制变革和体系升级等工作，推动当期经营质效与盈利的快速改善，促进核心竞争力的提升。一是按照投入产出原则配置资源，积极优化业态结构，有效扩大盈利业务，二是优化流程机制，积极盘活存量资产，开展减亏扭亏专项工作；三是挖掘成本动因，对标对表，严控成本费用支出；四是挖潜增效，优化评价与激励机制，推动建立价值创造的商业共赢生态。谢谢！

9、贵公司自主研发的“灵智百灵鸟 AI 大模型”已完成基础架构搭建，且在客户服务、智能推荐等场景中取得了初步成效。请问该模型在未来的应用场景中有哪些具体规划？预期在多长时间之内能够全面实现客户服务模式的智能化升级？

您好！2024 年，灵智数科自主研发了百灵鸟 AI 大模型并不断优化升级，该模型以天虹脱敏数据和行业公开数据为基础，采用华为昇腾算力底座并融合一部分开源技术，实现零售场景的深度理解与创新应用。应用场景主要体现在构建顾客体验美好旅程和助力企业卓越经营等方面，实现顾客体验增值与企业效率提升，如 AI 拍小票积分、AI 搜索推荐、AI 导购、问 AI 等。该模型目前主要在公司内部应用，未来将致力于通过深度学习行业数据与实战经验，推动零售企业实现更高效的数字化转型升级。敬请投资者注意投资风险，审慎决策，感谢您的关注！

10、公司网上商城定位是什么？除了网上专柜外，其他各类店铺怎么保障消费者权益（售后服务）？

您好！天虹网上商城是一个综合性线上平台，聚焦城市中产家庭顾客，致力于为消费者提供优质的商品选择和良好的购物体验。通过多品类覆盖、商品品质保证、用户体验优化，满足天虹线上线下客群多样化需求。

天虹一直践行“以顾客为中心”的服务原则，为了减少顾客购物的顾虑，建立了完善的售后体系：

①推出七重品质保障承诺：如“天虹超市不卖隔夜肉菜”、“水果不好吃三无退货”、“线下购物线上任性退”、“敢比价贵就赔”等。

②明确的售后规则：天虹会员只要符合条件均可享受极速退服务，退款申请后即时

到账，其它订单也都会在 2 小时内处理，确保给顾客提供及时的售后服务。

③四大客服渠道随时待命：顾客从咨询到购物、从送货到售后，我们商场客服中心、天虹 APP 线上客服、天虹 400 客服热线、天虹微信公众号客服这四大客服渠道均可提供全方位服务。无论顾客有任何疑问或需求，我们都本着“让顾客满意”的原则及时处理。谢谢！

11、子公司灵创数据应用目前经营情况怎么样，是否转型成功？

感谢您对天虹的关注！

12、优化中航工业资产是不是应该组合变卖天虹更加划算

感谢您对天虹的关注！

13、高管不看好公司发展吗？怎么不持股？

感谢您对天虹的关注！

14、听说去年还是前年在南昌地铁大厦开业的天虹不理想

您好！南昌地铁大厦于 2023 年 12 月开业，运营情况符合公司预期。该项目充分发挥双地铁交通便利的优势，已形成高级次谷店、时尚零售、潮玩体验等内容组合，打造线上社交平台+打卡空间+二次元街区的场景创新，并致力于成为区域最大最全的二次元潮玩聚集地。谢谢！

15、作为独立董事，如果你没履行相关责任，将会承担全部责任。公司存放巨额资金在控股股东处，究竟年利率是多少？比同期存放于银行处低了多少？你有没有对这方面发声？？？

您好！公司与中航工业集团财务有限责任公司（以下简称“中航工业财务”）签订《金融服务框架协议》，约定其吸收公司及其子公司人民币存款的利率，不低于同期国内主要商业银行就同类存款所提供的挂牌平均利率。2024 年公司在中航工业财务的存款按照不同存款类型，其利率范围为 1.25%-3.00%，具体详见公司 2024 年度报告“第六节、十四、5. 与存在关联关系的财务公司的往来情况”相关内容。

作为独立董事，我认真审阅、核对了公司提交的相关资料，结论如下：

1. 中航工业财务作为公司重要的金融合作伙伴，为公司提供的金融服务遵循公平、合理的定价原则，不存在损害公司股东，尤其是中小股东利益的情况；公司与中航工业财务签订《金融服务框架协议》有利于公司合理利用资金，提高资金使用水平和效益。

2. 中航工业财务的各项业务均能严格按照制度和流程开展，无重大操作风险发生；

各项监管指标均符合监管机构的要求；业务运营合法合规，管理制度健全，风险管理有效；未发现中航工业财务的风险管理存在重大缺陷，未发现公司与中航工业财务之间发生的关联存款等金融服务业务存在风险问题。

3. 公司制定的风险处置预案能够有效防范、及时控制和化解公司及下属子公司在中航工业财务的存贷款风险，有利于保障资金安全，维护公司及中小股东的权益。

16、请问独立董事傅先生，天虹存在财务公司去年末余额有足足 80 亿之多，年利率不足 1%，总共获得 7700 多万利息，最近中航旗下信托产品爆出巨大负面事件，请问公司存款冒着这么大风险才获得远低于市场利率水平的利息这种行为，是否合规合理？如何保护中小投资者权益？

您好！公司与中航工业集团财务有限责任公司（以下简称“中航工业财务”）签订《金融服务框架协议》，约定其吸收公司及其子公司人民币存款的利率，不低于同期国内主要商业银行就同类存款所提供的挂牌平均利率。公司 2024 年度报告中披露的与中航工业财务的存款余额 80.65 亿元为 2024 年 12 月 31 日时点余额，并非全年每一天都保持该余额。2024 年公司在中航工业财务的存款按照不同存款类型，其利率范围为 1.25%-3.00%，具体详见公司 2024 年度报告“第六节、十四、5. 与存在关联关系的财务公司的往来情况”相关内容。

作为独立董事，我认真审阅、核查了公司提交的相关资料，结论如下：

1. 中航工业财务作为公司重要的金融合作伙伴，为公司提供的金融服务遵循公平、合理的定价原则，不存在损害公司股东，尤其是中小股东利益的情况；公司与中航工业财务签订《金融服务框架协议》有利于公司合理利用资金，提高资金使用水平和效益。

2. 中航工业财务的各项业务均能严格按照制度和流程开展，无重大操作风险发生；各项监管指标均符合监管机构的要求；业务运营合法合规，管理制度健全，风险管理有效；未发现中航工业财务的风险管理存在重大缺陷，未发现公司与中航工业财务之间发生的关联存款等金融服务业务存在风险问题。

3. 公司制定的风险处置预案能够有效防范、及时控制和化解公司及下属子公司在中航工业财务的存贷款风险，有利于保障资金安全，维护公司及中小股东的权益。

17、作为独立董事，你有没有关注到公司为何把那么多钱低息存放在控股股东那里？是否涉嫌大股东占用上市公司资产？如果日后这方面出问题，独立董事需要承担全

部责任!!!!!!

您好！公司与中航工业集团财务有限责任公司（以下简称“中航工业财务”）签订《金融服务框架协议》，约定其吸收公司及其子公司人民币存款的利率，不低于同期国内主要商业银行就同类存款所提供的挂牌平均利率。公司制订了《公司在中航工业集团财务有限责任公司存贷款的风险处置预案》，并就公司与中航工业财务开展关联存贷款业务进行了风险评估。

作为独立董事，我认真审阅、核查了公司提交的相关资料，结论如下：

1. 中航工业财务作为公司重要的金融合作伙伴，为公司提供的金融服务遵循公平、合理的定价原则，不存在损害公司股东，尤其是中小股东利益的情况；公司与中航工业财务签订《金融服务框架协议》有利于公司合理利用资金，提高资金使用水平和效益。

2. 中航工业财务的各项业务均能严格按照制度和流程开展，无重大操作风险发生；各项监管指标均符合监管机构的要求；业务运营合法合规，管理制度健全，风险管理有效；未发现中航工业财务的风险管理存在重大缺陷，未发现公司与中航工业财务之间发生的关联存款等金融服务业务存在风险问题。

3. 公司制定的风险处置预案能够有效防范、及时控制和化解公司及下属子公司在中航工业财务的存贷款风险，有利于保障资金安全，维护公司及中小股东的权益。

18、黄总好，公司 24 年新增经营范围：电动自行车销售；汽车销售；新能源汽车整车销售；机动车充电销售；日用品销售；移动终端设备销售；通信设备销售；可穿戴智能设备销售；智能无人飞行器销售；智能家庭消费设备销售；服务消费机器人销售。半年过去了，新业务开展情况怎么样？

您好！请关注公司定期报告，感谢您的关注！

19、各位中航集团董事长各位领导，天虹作为一家零售公司，服务型行业，这几年在科研投入费用都在八九千万，其总额甚至超过本系统的军工企业，不知道是否也承担相关军工类产品的研发和技术支持呢？

您好！公司坚定推进数字化转型升级，研发投入重点围绕零售场景的数字技术创新示范与应用，以及形成数字产品、向外赋能；不涉及军工类产品。谢谢！

20、公司 2024 年度股东大会为什么没有明确召开日期？

您好！感谢您的关注，公司将于近期召开董事会，明确 2024 年度股东大会的召开时间，请您关注公司公告。谢谢！

21、公司控股股东中航国际控股实业有限公司吸收合并天虹股份有限公司时候承诺向子公司进行优质资产注入，怎么没有行动呢？

您好！公司控股股东是中航科创有限公司（原名为中航国际实业控股有限公司），其并没有吸收合并公司。谢谢！

22、尊敬的中航集团董事及各位领导，天虹从2010年IPO之后再无进行过融资，由于所处行业竞争激利润越发微薄，这些年亏损也是常态，目前两市交易所不断考核上市公司流动性、市值等指标调整并鼓励符合国家战略方向的新兴产业倾斜资源，天虹若丧失二级市场融资能力后是否会学习中航产融高价发行，低价退市呢，谢谢各位领导

感谢您对天虹的关注！

23、为积极响应政策要求，贵司今年是否会出台市值管理制度？您好！如有相关计划，公司将按相关规定履行审批程序和信息披露义务。

感谢您对天虹的关注！

24、尊重的中航集团各位董事各位领导你们好，作为中航财务母公司的中航产融将于今日收盘后停牌开股东大会退出二级市场交易，而天虹于2024新增80亿的存款于中航财务，请问如何保障这些资金安全，为何一直选择自家财务公司而不是四大国有银行更有保障，请问各位领导如何让中小股民安心？谢谢

您好！中航工业集团财务有限责任公司的母公司为中国航空工业集团有限公司。公司与中航工业财务签订《金融服务框架协议》，约定其吸收公司及其子公司人民币存款的利率，不低于同期国内主要商业银行就同类存款所提供的挂牌平均利率。该事项已严格履行上市公司关联交易的审批程序和披露义务。中航工业财务的各项业务均能严格按照制度和流程开展，无重大操作风险发生；各项监管指标均符合监管机构的要求；业务运营合法合规，管理制度健全，风险管理有效。截至2024年12月31日，公司在中航工业财务存款的安全性和流动性良好，具体详见公司在巨潮资讯网披露的《与中航工业集团财务有限责任公司关联存款的风险持续评估报告》。感谢您对天虹的关注！

25、对于本次牛市行情，天虹没有抓住一点机会、公司领导层怎么看这个问题

您好！公司股价受宏观环境、市场行情、公司基本面等多种因素影响，请注意理性投资。公司将继续致力于做强做大主营业务，力争用更好的经营业绩来回报广大投资者，同时公司在依法合规的前提下做好投资者沟通、信息披露、市值管理等工作，努力取得资本市场对公司价值的认可。谢谢！

26、天虹股份从 2018 年开始股价一路下跌，到现在已经跌 50 以上，天虹作为行业内面临疫情、经济下滑，都未出现亏损的情况，也表现出了央企的担当，但是市值却从 200 亿跌到如今的 60 亿不到，员工持股计划也是高位接盘。二股东一路减持，机构投资者用脚投票，小股东利益不断受损。请问董事长，对维护央企市值有什么计划？2024 年为何将更多的资金存入中航财务司，从 50 亿增至 80 亿，企业的现金流和经营会受影响么？

您好！近期受国家金融政策影响，存款利率水平持续下行，为了降低政策对公司资金收益的影响，实现资金的保值增值目标，公司在充分评估流动性需求的前提下，结合各类金融产品收益水平和期限，对资金结构进行调整，适当增加了定期存款。当前，公司现金充沛，存款事项不会对公司现金流及经营发展产生不利影响。

27、@肖章林：自你上任几年公司市值创新低并长期在低位。请问有无做市值管理？

您好！公司将继续致力于做大做强主营业务，力争用更好的经营业绩来回报广大投资者，同时，公司也会在依法合规的前提下做好投资者沟通、信息披露、市值管理等工作，努力取得资本市场对公司价值的认可。公司股价受宏观经济环境、股市市场行情、公司基本面等多种因素影响，请注意理性投资。谢谢！

28、请问董事长对公司市值管理有什么看法，这几年由于二股东的减持，股价一路下跌，投资者用脚投票，天虹 24 年反而将资金放入中航财务进行定存。投资者无法理解这一行为。

您好！公司将继续致力于做强做大主营业务，力争用更好的经营业绩来回报广大投资者，同时在依法合规的前提下做好投资者沟通、信息披露、市值管理等工作，努力取得资本市场对公司价值的认可。二股东的减持是出于自身资金需求，均按监管要求履行了信息披露义务。公司股价受宏观经济环境、股市市场行情、公司基本面等多种因素影响，请注意理性投资。公司与中航工业集团财务有限责任公司签订《金融服务框架协议》约定中航财务吸收公司及其子公司人民币存款的利率，不低于同期中国国内主要商业银行就同类存款所提供的挂牌平均利率。该事项已严格履行上市公司关联交易的审批程序和披露义务，不存在损害公司及中小股东合法权益的情形。谢谢！

29、天虹存了多少理财资金到中航？有没有风险？到时能拿回来吗？

您好！截至 2024 年 12 月 31 日，公司存放于中航工业集团财务有限责任公司的存款余额为 80.65 亿元。公司在中航财司存款事项已严格履行上市公司关联交易的审批程

序和信息披露义务，其利率按照市场化水平定价。同时，中航工业财务的各项业务均能严格按照制度和流程开展，无重大操作风险发生；各项监管指标均符合监管机构的要求；业务运营合法合规，管理制度健全，风险管理有效；截至 2024 年 12 月 31 日，公司在中航工业财务存款的安全性和流动性良好，具体详见公司在巨潮咨询网披露的《与中航工业集团财务有限责任公司关联存款的风险持续评估报告》。感谢您对天虹的关注！

30、从来没看到控股股东对公司发展数字化发表官方评论，为何？

感谢您对天虹的关注！

31、大力发展 ToB 业务，我想知道，作为背靠国资，中航，控股股东给了多少资源给上市公司？

您好！今年公司将积极对接及开发相关优质客户资源，涉及关联方客户的，公司将按照相关规定严格履行关联交易的审批及公告程序。感谢您对天虹的关注！

32、中航产融主动退市，我们天虹股份管理层有没有开会讨论，反思里面的问题会不会发生在自己身上？

您好！根据中航产融发布的公告，其主动退市的主要原因是经营面临重大不确定性，可能对公司造成重大影响。公司经营一切正常，财务状况稳健，感谢您对天虹的关注！

33、是否想过聘请专门的职业经理人来负责公司运营？

感谢您的建议和对天虹的关注！

34、二股东本次只剩下 10%，是故意为之，为了制衡我们申请免税？公司如果没有把免税作为未来国内大消费的投资方向，请告知依据是什么？

您好！公司股东五龙贸易有限公司的减持是其自身资金需求。感谢您对天虹的关注！

35、申请的 reits，石沉大海？无论是否成功，都应该主动告知。为什么总是沉默的态度。

您好！公司拟以下属全资子公司苏州市天虹商业管理有限公司持有的苏州相城天虹购物中心为底层资产，开展公募 REITs 项目申报发行工作。本次公募 REITs 项目处于申报阶段，尚需相关监管机构审核同意，相关事项仍存在一定不确定性。项目方案最终以监管机构审批意见为准。公司将积极与相关部门保持沟通，根据相关政策要求不断完善申报发行材料等工作，并根据项目实际进展情况及时履行信息披露义务。请关注公司后续进展公告。谢谢！

36、关于百灵鸟大模型，和华为合作，以及灵活，不受资本市场待见，你们经营管

	<p>理层开会讨论过反思没有？别告诉我，这就是纯粹心血来潮搞出来花架子？</p> <p>感谢您对天虹的关注！</p> <p>37、公司这么多存款，是怎么来的？我是说利润就这一点，咋产生这么多存款？有存款，然后还有借款，这是为啥？公司会不会因为存款问题被退市？</p> <p>您好！公司在日常经营过程中积累了较为充沛的资金，并基于安全、收益以及流动性需求等因素进行有效的配置、使用。近期为应对市场存款利率持续下行的影响，努力稳定公司资金收益，公司在综合考虑各类金融产品收益水平和期限，适当增加了定期存款。公司账面短期借款主要是子公司苏州商业项目因经营需要向银行借款 4 亿用于补充流动资金。公司目前没有应披露而未披露的信息，感谢您的关注！</p> <p>38、请说一下微喔便利店转让进度</p> <p>您好！公司 2021 年第四次临时股东大会审议通过《关于挂牌转让天虹微喔便利店（深圳）有限公司 100%股权的议案》，2021 年 12 月 29 日公司与交易对手方签署《产权交易合同》，并于 2022 年 1 月完成交割以及工商变更。具体内容详见公司于 2021 年 9 月 16 日、11 月 9 日、12 月 30 日以及 2022 年 1 月 14 日在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 刊登的相关公告。</p> <p>39、天虹一季度业绩报告是不是也下降累计降幅 32.64%呢？？？？</p> <p>您好！请关注公司的一季度报告，谢谢！</p> <p>40、作为董事长，你觉得公司市值在多少是合理的？</p> <p>您好！公司股价受宏观经济环境、股市市场行情、公司基本面等多种因素影响，请注意理性投资。公司将继续致力于做强做大主营业务，力争用更好的经营业绩来回广大投资者，同时，公司也会在依法合规的前提下做好投资者沟通、信息披露、市值管理等工作，努力取得资本市场对公司价值的认可。谢谢！</p> <p>交流过程中，公司严格执行相关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 4 月 2 日