

河南双汇投资发展股份有限公司

投资者调研记录

时间	2025 年 4 月 16 日	地点	全景网“投资者关系互动平台” (https://rs.p5w.net)
投资者关系活动类别	双汇发展 2024 年度业绩网上说明会		
参与单位名称及人员姓名	通过网络远程方式参加公司 2024 年度业绩网上说明会的投资者		
公司接待人员	公司董事兼总裁马相杰先生、独立董事张宪胜先生、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			
一、公司 2024 年度业绩情况及市值管理制度执行情况介绍			
1、2024 年度业绩情况			
2024 年，公司落实“四化”战略，坚持“两调一控”，推动网点扩增，整顿薄弱产业，加强数字赋能，总体经营保持稳定。全年公司肉类外销量 318 万吨、同比下降 1.67%，实现营业总收入 597 亿元、同比下降 0.64%，利润总额 66.59 亿元、同比增长 0.21%，归母净利润 49.89 亿元、同比下降 1.26%。			
2、市值管理制度执行情况			
公司制定了《河南双汇投资发展股份有限公司市值管理制度》，明确了公司可以综合运用多种手段，持续强化公司基本面建设，增强企业核心竞争力，不断提升公司质量和价值。2024 年主要工作情况如下：			
信息披露方面，公司依照相关规定，按照真实、准确、完整，简明清晰、通俗易懂的原则，按时保质披露公司定期报告，针对重大事项及时披露临时报告，确保股东充分获取公司最新经营信息，保障股东知情权。通过建立高效、透明的信息披露管理机制，公司信息披露工作始终保持在优良水平，在深交所年度信息披露工作考评中已连续六年获评 A 级。			
现金分红方面，公司一贯坚持以现金分红为主的利润分配政策，积极响应中国证监会、深交所提倡的连续稳定现金分红政策导向，在 2024 年中期实施了半年度现金分红，并披露了 2024 年度利润分配方案，全年将累计派发现金分红 48.85			

亿元，用实际行动回报广大投资者。

投资者关系管理方面，公司通过业绩说明会、现场调研、路演活动等多种渠道，与投资者保持良性互动，全年召开 11 场业绩说明会或投资者交流会，在互动易平台上回复投资者问题 200 余次、回复率达 100%，日常工作时间保持热线电话畅通，及时为投资者答疑解惑，回应股东的关切，积极传递企业价值，构建和谐关系。

未来，公司将在有章可循、有规可依的前提下，有序开展市值管理工作，稳步提升公司价值，切实维护股东权益，持续提升回报能力，不断增强公司在资本市场的影响力。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

1、请问中美贸易战对公司业绩的影响？

您好，关税调整将会影响公司外贸业务成本，公司将积极关注相关政策及市场行情，拓展采购网络，丰富贸易品类，推动公司外贸业务稳健发展。谢谢！

2、生猪价格波动对公司成本和利润影响较大，公司如何应对生猪价格波动的风险？是否有相关的套期保值或其他风险对冲措施？

您好，公司开展有商品期货套期保值业务，适当通过生猪等大宗商品的期货套期保值辅助生产经营活动，降低价格波动对公司经营的影响。谢谢！

3、您好！请问公司在猪肉价格波动中的应对策略是什么？是否有计划通过多元化产品来降低风险？

您好，生猪价格波动会对企业生产成本产生影响，公司将充分发挥全球资源优势、全国布局优势、采购网络优势、产业协同优势等，加强成本控制，提升产业链竞争力，同时公司也将发挥自身深加工技术优势，不断加强新品研发，丰富产品品类，满足多元化的消费需求，保障公司盈利能力。谢谢！

4、双汇发展今年对屠宰业有怎样的展望？

您好，2025 年公司屠宰业将加强市场开发，壮大客户群体，扩大市场销售，继续发挥企业品牌优势、综合加工优势、全国布局优势，不断调整产品结构，更精准对接市场需求，推动屠宰业规模提升。谢谢！

5、双汇有没有宠物食品？

您好！公司目前无宠物食品。谢谢！

6、公司之后的盈利有什么增长点？

您好！2025 年总体物资价格预计相对平稳，有利于企业成本控制，同时公司采取的深化管理、转型改革等举措，将有利于推动业绩提升。谢谢！

7、双汇有没有业务出口的计划？

您好，目前公司产品销售以国内市场为主，也有部分肉制品进行出口，但销量占比不大。谢谢！

8、请问：1、贵公司 2024 年从美国进口商品有哪些，进口总额多大？ 2、鉴于当前的对美关税水平，我们公司应该暂停从美国进口商品了吧？那么从其他渠道买这些原料会不会提高原料成本呢？

您好，2024 年公司从美国进口猪肉及猪副产品约 19 万吨，关税调整将会影响公司外贸业务成本，公司将积极关注相关政策及市场行情，拓展采购网络，丰富贸易品类，推动公司外贸业务稳健发展。谢谢！

9、公司本期盈利水平如何？

您好，公司今年的业绩情况敬请关注公司后续披露的定期报告。谢谢！

10、对于 2025 年提升肉制品销量的主要措施，在 3 月 27 日回复机构调研时公司曾表示，会抓好销售机构改革，推进市场专业化运作，按照高温、低温、速冻、零食四个板块，组建专职销售团队等，请问这四个板块是什么时候组建的？在资源分配上，将更倾向于哪个板块？以及在宣传策略方面，有怎样的计划？

您好，公司在今年一季度对肉制品销售机构进行改革，围绕四个板块分别组建专职销售团队，设立专业客户队伍，精准投放资源，加强针对性营销宣传，提升市场专业化运作水平。谢谢！

11、如何处理短期借款和高分红的关系？咱们的负债率要和养殖业看齐吗？

您好！公司一直坚持以现金分红为主的利润分配政策，给予股东合理的投资回报；同时公司会根据管理及发展需要，平衡财务杠杆，保持健康的资产负债状态。谢谢！

12、公司 to B 大客户中有胖东来，达美乐吗？

您好，公司与胖东来、达美乐建立了业务合作，公司将持续加强 B 端渠道

开发、深化合作，提升市场服务水平，更好地满足消费者需求。谢谢！

13、您好，双汇产品是否考虑生产类似俄罗斯香肠等地区性产品？

您好，公司将围绕“地方特色、本土口味”，加强开发地方性产品，满足地域差异化的消费需求。谢谢！

14、公司的零食和预制菜是否是贴牌生产？如何做好品控质量？

您好，公司零食及预制类产品主要由公司下属工厂生产，公司建立了覆盖供、产、运、销各环节的食品安全内控体系，从原料接收到产品出厂进行全过程管控，公司产品经批批检验合格后出厂，切实保障食品质量安全。未来，公司将不断提升质量管控能力，持续做好食品安全管理，守护消费者舌尖安全。谢谢！

15、请问贵司有没有对公司股票回购意向和对本公司股票保值意向？

您好，目前公司无股票回购计划，后续公司如有相关计划，将按照规定履行信息披露义务；公司已制定了市值管理制度，下一步公司将持续做好经营决策、加强经营管理，实现稳健经营，给予投资者合理回报。谢谢！

16、公司在 B 端的下沉力度不够，比如在美团和多多买菜上品种很少，今年有什么举措吗？我更希望看到能在这两家订单预制菜的年夜饭，方便快捷。

您好，感谢您的建议！公司将不断加强电商、O2O 等线上渠道的开发，围绕美团、饿了么、淘鲜达等平台，持续深化合作，精准投放资源，丰富产品品类，推动线上业务规模提升。谢谢！

17、公司的短期负债额比前几年明显增加，请问短期负债是由哪些类型的债务构成，公司扩大短期负债是基于哪种考虑？

您好！公司短期负债构成参见公司定期报告中披露的资产负债表相关负债构成。公司会根据管理及发展需要，适当优化各类短期负债结构及规模。谢谢！

18、公司的短期借款和长期借款利率分别在什么区间？

您好，公司短期借款和长期借款利率处于相对较低水平。谢谢！

19、咱们有进口猪内脏和下水等原材料吗？

您好！公司主要进口分割肉类、膘类、皮类、猪蹄等猪产品以及牛产品等。谢谢！

20、公司已经和飞书合作，内部还有自己的研发团队吗？如何考核内部信

息化研发团队？

您好，今年一季度公司对数字化相关部门组织架构进行优化，将数字化转型办公室、信息中心、软件公司整合调整为数字化管理中心、数字化运维中心、数字化研发中心，并分别制定针对性的考核办法，加快推进公司数字化建设，助力企业提质增效。谢谢！

21、 请问公司肉鸡养殖业务扭亏需要什么条件？

您好，2024 年公司禽产业通过加强精细化管理，提升过程指标管控，养殖指标呈改善趋势。2025 年公司禽产业将继续做好疫病防控，加强过程管理与成本管控，提升生产指标，改善经营业绩。谢谢！

22、 行业以后的发展前景怎样？

您好，我国作为全球最大的肉类消费国家，对肉类产品需求保持稳定增长。生鲜品方面，冷鲜肉具有肉品新鲜、质嫩味美、营养价值高、安全卫生、便于冷藏运输等优点，随着消费者对肉类品质、安全性和溯源能力的关注持续增强，冷鲜肉也成为越来越多消费者的选择；肉制品方面，随着人们生活节奏加快，消费者对于方便、快捷的食品需求增加，肉制品易保存、易加工、风味多样等特性可以很好地满足消费需求，同时多元化、个性化和品质化的需求推动肉制品市场不断细分，为行业带来广阔的发展空间。谢谢！

记录	张霄	审核	张立文	批准	张立文
整理日期	2025-04-16	审核日期	2025-04-16	批准日期	2025-04-16