

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17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 2023 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 2023 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、独立董事尹效华先生、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>投资者提出的主要问题及公司回复情况</p> <p>1、您好，我发现 MSCI 给贵公司的 ESG 评级为 BB，好像并不是很理想。请问公司是否计划通过增强社会责任来提升总体 ESG 评级？贵司将如何加强人力资源开发与培训，改善员工劳动条件，并积极参与慈善捐赠及社区共建等活动？</p> <p>公司坚持把 ESG 管理融入到日常生产经营之中，不断提高 ESG 治理及管理水平，积极履行社会责任，致力于企业、社会和环境的和谐发展。同时，公司坚持“以人为本”的核心发展策略，不断完善人力资源管理体系，保障员工权益，健全薪酬福利体系，持续完善人才发展平台，提升员工的幸福感与归属感，凝心聚力赋能企业高质量发展。详细情况请见公司于 2024 年 3 月 27 日在巨潮资讯网上披露的 2023 年度 ESG 报告。谢谢！</p> <p>2、我是双汇的一个长期持股者，担心以后该股分红优厚政策变化。能否在此表示一下公司的态度。第二个问题，该企业近两年成长视乎乏力；能否确认从今年开始会有一个大的发展。</p> <p>感谢您的提问。公司将坚持现金分红为主的利润分配政策，给予股东持续稳定的投资回报。公司今年将坚持聚焦主业，适度发展配套产业，实现可持续稳健发展。</p> <p>3、请问贵公司在内部治理方面取得了哪些成效？</p>			

公司按照相关法律法规和规范性文件以及《公司章程》的要求，设立了“三会一层”的治理机构，不断建立和完善内部管理和控制制度，持续提升公司治理水平。公司 2023 年成功入选了中国上市公司协会“2023 年上市公司 ESG 最佳实践案例”和“2023 年上市公司董事会优秀实践”。谢谢！

4、看到四季度利润大幅度下滑，后续有改善措施没？

2024 年公司肉制品业将继续落实“两调一控”，推进网点倍增，顺应市场渠道变化，大力开拓新兴渠道；生鲜品坚持“六个结合”的经营策略；同时全面推进养殖业的管理提升，加快推进新兴产业的发展。谢谢您的关注！

5、您好，目前食品安全越来越受到消费者的重视，请问贵公司如何保障食品安全以及如何应对食品安全风险？

您好，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符合执行标准要求后出厂，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！

6、怎样看待公司的 2023 年业绩不达预期？

您好，2023 年公司肉类总外销量同比增长，主要受包装肉制品销量下降及猪肉、鸡肉价格偏低等因素影响，公司营业收入和利润同比有所下降。2024 年公司将加强行情研判，做好经营决策，降成本、控费用、提效率、拓市场，推动企业稳健发展。谢谢！

7、请问：（1）公司 2023 年业绩下滑的主要原因是什么？2024 年业绩是否有望回升？（2）公司经营活动现金流量大幅减少，是否会影响公司营运资金调度使用？

（1）公司 2023 年受市场行情波动、新产业处于经营磨合期等影响，业绩有所下滑；公司认为 2024 年市场需求逐步恢复，总体行情有利于企业实现规模突破，同时网点建设效果会积极显现，新产业会有较大提升，公司业绩有望回升。

（2）2023 年公司经营活动现金流量大幅下降主要是因为存货储备增加及因季节性差异造成经营性往来波动较大等因素影响，公司目前资金运行正常。

谢谢您的关注！

8、在 2023 年年报里生鲜禽产品 2023 年生产 45.33 万吨，销售 26.54 万吨，为何库存却只增长 0.75 万吨呢？

公司生鲜禽产品的生产量大于销售量，而库存增长较少，主要是部分禽产品作为公司包装肉制品的加工原料使用，未体现在生鲜禽产品外销量。感谢您的关注！

9、2023 年公司销售毛利率有所增长，请问原因是什么？

公司 2023 年毛利同比基本持平，但受肉价行情下跌影响 2023 年收入同比下降，影响 2023 年公司销售毛利率同比增长。感谢您的关注！

10、近 3 年公司的收入持续个位数收缩，利润表现较为平淡，请问未来业绩增长的潜在亮点在哪里呢？

公司认为 2024 年机遇大于挑战，消费需求逐步恢复，总体行情有利于企业实现规模突破，同时公司网点建设效果会积极显现，新产业会有较大提升，以上情况将会有助于公司未来业绩的增长。感谢您的关注！

11、请问公司的养鸡产能建设完成了吗，在什么情况下能实现盈利呢？

您好，公司阜新禽业、西华禽业及漯河禽业项目均已投产，2023 年主要因行业整体供应偏多、市场消费不及预期，造成毛鸡价格和鸡产品价格低位运行，禽产业未能实现盈利。下一步，公司将加强禽产业精细化管理，加强市场开拓，推动禽产业经营改善。谢谢！

12、请问 2023 年四季度利润下降这么多会持续吗？

公司 2023 年四季度利润下降主要是受同期春节错位、市场行情波动以及市场有效需求不足等影响，目前公司生产经营正常。感谢您的关注！

13、（1）双汇发展 2023 年经营业绩有所下降，2024 年会采取哪些措施扭转局面？（2）2024 年双汇发展的经营目标是多少？（3）双汇发展有哪些库存优化策略？（4）公司长江以南经销商网络建设有哪些规划？（5）如何预计 2024 年市场前景？

感谢您对公司的关注和提问。

2024 年公司肉制品业将继续落实“两调一控”，推进网点倍增，顺应市场渠道变化，大力开拓新兴渠道；生鲜品坚持“六个结合”的经营策略；同时全面推进养殖业的管理提升，加快推进新兴产业的发展。

2024 年公司将加强行情研判，采取对应的库存策略，优化库存管理，提升经营效益；公司将谨慎做好经营决策，降成本、控费用、提效率、拓市场，推动

企业稳健发展。

14、屠宰业业绩下滑的主要原因是什么？与生猪价格关系大吗？

公司屠宰业业绩下滑主要是受行情波动影响，生猪价格与猪肉行情的密切相关。感谢您的关注！

15、公司的高分红在后几年还会持续吗，公司把利润都分光，是不是意味着当下没有好的投资方向？

您好，公司将严格执行《公司章程》规定的利润分配政策，坚持以现金分红为主，给予投资者稳定的投资回报。同时，公司将坚持稳健的投资策略，做好项目研判，如有新的投资计划，公司会按照相关规定进行信息披露。谢谢！

16、公司有无打算开拓一带一路沿线国家的市场？

目前公司产品的销售主要以国内市场为主，同时也有部分产品对外出口，但占比较小。

17、公司经营活动现金流量净额大幅度下降，主要原因是什么？是否会增加企业未来财务风险？

2023 年公司经营活动现金流量大幅下降主要是因为存货储备增加及因季节性差异造成经营性往来波动较大等因素影响，公司目前资金运行正常，未来将继续做好资金运营管理，防范资金运作风险。感谢您的关注！

18、请问几位独立董事是哪个领域的专业人士，为公司的发展决策贡献了哪方面的作用？

您好，公司四位独立董事为经济学、法学、财务管理、企业管理等方面的专业人士，在财务管理、风险管理和可持续发展等方面积累了丰富的经验，对董事会科学决策及公司治理水平持续提升发挥了积极作用。谢谢！

19、请问公司和牧原的合作有几种商业模式？

公司在平等互利的基础上按市场原则与养殖企业开展商业合作。感谢您的关注！

20、请问公司的养鸡场产能利用率如何？

公司阜新禽业、西华禽业及漯河禽业项目均已投产，2024 年会进一步释放产能，产能利用率将达到较高水平。感谢您的关注！

21、今年公司重点是否在上低温产品方面，有何具体措施？一线城市看到最多的还是高温肉制品火腿肠，低温产品很少，那在低温方面公司有啥新品没，是否能进入一线城市的各种新零售等新渠道里，目前还没看到啥产品。

公司将坚持“稳高温、上低温、中式产品工业化”的发展方向，根据消费市场变化开发更多受消费者喜爱的产品，同时顺应消费新形势，加大新型渠道开拓，让优质的双汇产品与更多消费者见面，方便消费者选购。感谢您的关注！

记录	张霄	审核	张立文	批准	张立文
整理日期	2024-04-17	审核日期	2024-04-17	批准日期	2024-04-17