

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 10 月 30 日	地点	电话会议
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 陈文博、武雨欣 南方基金 廖欣宇 广发基金 张东一 中邮证券 刘意纯 中宏保险 禹 静 上银基金 杨东朔 富国基金 俞晓斌 等 40 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、董事会秘书张立文先生等。		
会议记录			
1、四季度公司将采取哪些措施促进肉制品销量增长？ 一是加大市场费用投入，精准支持市场，促进终端动销。 二是持续深化专业化改革，改革效果有望逐步增强。 三是继续加强新渠道开拓，提升新渠道销量占比。 四是加强高性价比产品推广，满足大众消费需求，助力规模提升。 五是不断推进市场创新试点，实施专项提升举措，加强重点区域突破。 六是持续加强数字技术应用，赋能市场管理与销售。 2、针对会员超市渠道的开发策略？ 公司将加强总对总对接，借助史蜜斯等高端品牌，积极开展定制化业务，不断丰富产品品类，提升定制服务水平，促进合作规模提升。 3、四季度及全年公司肉制品吨均利润的展望？ 预计四季度公司肉制品的原辅包成本环比继续下降，公司将加大市场费用投			

入，精准支持市场，并进一步加强高性价比产品推广，因此，预计四季度肉制品吨均利润环比下降、同比保持稳定，全年公司肉制品吨均利润仍会处于历史高位。

4、下一步关于传统渠道会重点开展哪些工作？

一是针对重点商超，加强总对总对接，积极开展贴牌代工业务，提升运作质量。

二是持续加大市场投入，通过增资源、做活动，加强生鲜超市、社区店等运作，满足居民近场消费需求。

三是围绕竞争性产品，加大市场投入，实施精准竞争，促进批发渠道销售。

5、元-9月公司肉制品在新渠道的销量同比增长，其中哪些渠道表现较好？

元-9月，公司肉制品在新渠道销量19.1万吨、同比增长25.8%，其中休闲零食渠道和电商渠道销量增幅较大，销量占新渠道总体销量的比例均在三分之一左右。

6、2025年公司养殖业务经营展望？

预计全年公司养猪业和禽产业的规模同比增长，养殖绩效指标持续改善，利润同比大幅减亏。

7、公司是否有新建生猪屠宰厂的计划？

目前公司生猪屠宰业暂无新建工厂的计划，今年公司在河南濮阳与当地企业合作，试行屠宰厂的轻资产运作模式，后续也将积极考虑通过该种模式进行产能扩张。

记录	张霄	审核	张立文	批准	张立文
整理日期	2025-10-30	审核日期	2025-10-30	批准日期	2025-10-30