

证券代码：002567

证券简称：唐人神

唐人神集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
参与单位名称 及人员姓名	海通证券：丁频、陈阳、孟亚琦 南方基金：林朝雄 淡泰资本：张珈玮 轻盐投资：李哲理
时 间	2021 年 11 月 25 日
地 点	长沙
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书：孙双胜 投资证券部：徐岩、谭勇波
投资者关系活动 主要内容介绍	第一：介绍阶段 介绍公司基本情况、发展战略（见已公开披露的信息）。 第二：问答阶段 Q：公司出栏生猪情况及区域分布？ A：公司 1-9 月生猪出栏 115.16 万头，肥猪和仔猪基本各占一半，肥猪占比较上半年有所提升。湖南占比 80%左右，北方占比 10%左右，华南和西南占比 10%左右。公司 10 月份出栏 17.19 万头，肥猪占大多数，预计四季度出栏中，肥猪占比继续高于仔猪占比。 Q：公司生猪养殖产能情况？ A：截止 2021 年 9 月底。公司在建工程 22.55 亿元，相比 2020 年底增加约 11 亿元；固定资产 41.45 亿元，相比 2020 年底增加约 9 亿元。整体来看，公司维持生猪产能一个增长态势。区域方面，公司重点发展广东、湖南区域的生猪养殖业务，尤其是加强对优秀子公司龙华农牧资金、管理的支持力度。 Q：公司应对猪周期措施？ A：公司为应对生猪周期底部，主要做了三方面的工作。第一、储备资金过冬。基于去年高猪价带来生猪产能大幅增加的压力，公司自去年起在资金方面做了比较充分的准备，先后公开发行了可转债、非公开发行

	<p>股票，合计募集资金近 28 亿元；今年上半年联合社会资本组建了 10 亿元产业基金。第二、降低生猪养殖成本。通过淘汰低效母猪、提升产能利用率、提升生猪健康度等方式降低生猪养殖成本。第三、适度扩张生猪产能。公司在保证资金安全的前提下，适度扩张生猪产能。</p> <p>Q: 公司饲料销量环比变化情况？ A: 从公司的母猪料、教槽料+乳猪料的销量情况来看，5 月起整体呈现下降趋势，其中，教槽料+乳猪料销量自 5 月起，整体呈现下滑趋势，9 月-10 月呈现较大下滑；母猪料自 5 月起环比持续下滑。</p> <p>Q: 疫情和产能去化情况？ A: 依据 9 月底-11 月初了解到情况，湖南部分地区自 6-9 月份疫情对养殖户的影响较大，10-11 月份有所放缓。四川部分地区 7-8 月份疫情对养殖户的影响较大，9-11 月份逐步稳定。东北、山东个别地区在上半年较为严重，目前整体处于零星散发的状态。11 月中下旬，北方部分地区疫情有活跃迹象。整体来看，非瘟疫情将长期伴随生猪行业。此外，由于 6 月-10 月初的低猪价造成行业出现深度亏损，行业中的规模厂和散养户大部分都在减少产能。</p> <p>Q: 对猪价的看法？ A: 今年猪价波动幅度很大，年初最高达到 36 元/公斤以上，10 月初跌破 10 元/公斤，现在又上涨到 18 元/公斤。生猪均价较去年是大幅下降的，截至目前生猪均价约 20 元/公斤。生猪产能恢复和出栏量增多是猪价大跌的基础，短期供给及消费的不均衡造成猪价大幅波动。生猪价格目前难以预测。目前，公司一方面是做好生产管理，降本增效，以应对周期底部；另一方面稳步扩张生猪产能，迎接下一个周期高点。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021 年 11 月 25 日