唐人神集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

	□ 特定对象调研	□ 分析师会议
投资者关系	□ 媒体采访	□ 业绩说明会
活动类别	□ 新闻发布会	□ 路演活动
	□ 现场参观	■ 其他: 电话会议
	中金公司: 王思洋、龙友琪、	陈泰屹、陈煜东
	招商基金: 吴桐	中泰证券自营部: 唐朝
	汇添富基金: 丁晨霞	中欧瑞博投资: 杨舸
	上银基金: 林竹	上投摩根基金:潘振亚
	朱雀基金: 刘丛丛	源乐晟基金:卢奕璇
	诺德基金: 罗世锋	淳厚基金: 江文军
	中信建投自营:刘岚	财聚投资:李翌
	长江资管:邓莹	西南证券证券投资部:梁丹玥
	兴业银行: 王贤敏	腾讯计算机系统有限公司: 荀为谦
	拾贝投资: 高梦晨	深圳市龙岗区引导基金: 纪育明
	深圳前海岳瀚资产: 黄登峰	佳岳投资: 林阳
	广汇缘资产:曹海珍	德朴投资有限公司:梁佳星
	申万宏源自营部: 屈玲玉	天猊投资:曹国军
参与单位名称	留仁资产: 陆冬冬	利檀投资: 焦明远
及人员姓名	久期投资: 魏企彬	积深资产: 曲红丽
	合撰资产: 肖珮菁	复星高科技有限公司: 董铱群
	榜样投资: 沈昊怡	重阳投资:陈瑶
	南京钢铁股份: 何宇超	旌安投资:潘剑宜
	华夏财富创新投资:程海泳	华泰资产:曹耀元
	杭州胜拓投资: 张颖飞	国投信托: 吕伟志
	广银理财: 郑少轩	惠正投资: 伍卫
	亘曦资产: 唐忠	川海基金: 黄佛森
	东财基金:徐成	云君资产:赵娜
	诚盛投资: 胡蓉	长江证券:李剑
	平安证券:李峰	开源证券: 冯矜男
	华融证券:秦墅隆	东方证券: 樊嘉敏
	德邦证券: 梁慰庭	渤海证券:梁飙
	Pinpoint: Jiawei Zhu	Symmetry Investments: YanKai

	APS ASSET MANAGEMENT PTE LTD: 骆红永 Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited: LUOYang HGNH International Asset Management (SG) PTE.LTD: 赵培 Eastspring asset management: 黄海晨 CCB Trust & CCBT Securities: 余雷	
时间	2023年3月23日15:30-16:30	
地点	公司总部三楼会议室	
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书: 孙双胜 证券投资部: 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: 公司从 1988 年至今 35 年始终坚持"饲料、养猪、肉制品"三大主营业务,坚持做生猪全产业链。2022 年公司实现饲料内外销量约 616.63 万吨、实现生猪出栏 215.79 万头,其中,肥猪出栏 189 万头,占比 87%。公司从 1995 年开始打造肉制品品牌,以传统香肠、腊肉等中式特色风味产品为基础,逐步向下游预制菜延伸,总结而言,公司具有以下发展优势: 1、生猪产业链发展优势。公司始终坚持生猪全产业链经营,从生产经营来看,全产业链的经营模式能够提升公司的抗风险能力,比如饲料业务能够降低生猪养殖成本,提供经营活动现金流;下游肉制品业务能够提高产品附加值,增强公司盈利能力。 2、技术优势。公司技术优势主要体现在种猪优势和饲料营养优势方面。公司从 2008 年就开始从事生猪育种业务,并在 2020 年引进 1400 多头曾祖代新丹系种猪,经过 2 年多时间的培育,逐步由"新美系"向高繁殖性能的"新丹系"种猪体系过渡,公司优秀的丹系种猪子公司可做到PSY30 的优秀成绩,同时,公司丹系仔猪具有生长速度快、料肉比低等特点。公司从事饲料营养研究 30 多年,通过饲料营养配方改善提升不断降低养殖成本。 3、资金优势。公司充分发挥上市公司融资平台优势,自 2019 年以来先后通过可转债、定增等形式募集资金近 40 亿元,并始终保持稳健发展策略,资产负债率控制在行业较低水平。同时,公司饲料业务能够提供较多的经营活动现金流,支持公司养猪业务发展。 4、供应链优势。公司发挥集团化公司采购优势,提升公司原料采购的议价能力,形成和原料供应商的战略合作关系,并利用期货工具等发现价格、降低原料采购成本。	

5、管理优势。公司经营管理团队从事生猪行业多年,具备丰富的专业知识和管理能力,具备抵抗周期性波动的能力和信心,特别是养猪业务团队经过这些年的锻炼和磨合,在生产管理、疫病防控等方面管理水平大幅提升。公司实行数字化转型和流程清单管理,不断提升公司营运管理能力和业务协同能力,不断发挥生猪全产业链经营优势。

第二:问答阶段

Q: 公司 2023-2025 年出栏规划?规划中生猪的自养、"公司+农户"比例是多少?

A: 公司 2022 年制定了 2022-2024 年生猪出栏计划,其中 2022 年出栏目标 200 万头,实际出栏 215.79 万头;今年目标 350 万头,预计肥猪出栏占比约 80%;2024 年目标 500 万头。

根据实际情况不同而采取的养猪模式也不同,公司采取"因地制宜"策略。子公司龙华农牧自成立以来采取全"自繁自养"模式,未来依然会坚持这种模式;集团美神事业部以"公司+农户"模式为主。美神事业部的生产成绩、管理能力较前期有所改善,预计未来公司出栏规划中自养模式和"公司+农户"模式占比约为1:1。

O: 公司未来养殖成本下降途径?

A:公司养殖成本下降主要来自以下三个方面: (1)饲料成本降低:发挥规模采购的优势,调整内供料配方,内供料更注重性价比,依据饲料原料价格及时调整配方,同时更广泛使用多段料,有利于精细化饲养;饲料原料成本或有一定下降空间,比如豆粕、玉米成本降低; (2)加大高繁殖率的新丹系种猪优质母猪的补充,生产指标进一步改善,如PSY、成活率等指标改善;公司核心原种猪经过2年多的培育,丹系种猪体系逐步扩大,PSY有持续改善空间,在一定程度上可降低仔猪成本;(3)产能利用率提升,摊薄固定费用:随着生猪产能利用率的提升,生猪养殖成本有望逐步下降。

O: 公司去年饲料销量、今年 1-2 月饲料销量情况?

A: 公司 2022 年饲料销量约 616.63 万吨(含内供饲料),同比增长约 7.83%。今年 1-2 月饲料销量同比有小幅增长。

O: 公司肉制品发展情况?

A: 公司自 1995 年开始从事肉制品加工,主要产品有香肠、腊肉等, 在湖南区域有一定的客户群体和品牌知名度。此外,公司在探索预制菜 等新式业务,目前公司预制菜已研发出数十种产品,且已组建预制菜研 发和销售团队,同时开发不同的销售渠道,打造低成本、高效的供应链,

	提高产品终端竞争力,从团队、产品、渠道、客户等多方面尝试突破。
	Q:公司生猪屠宰产能规划? A:公司目前在湖南省株洲市、河南省南乐县分别约有100万头生猪屠宰产能;子公司龙华农牧为全自繁自养模式,养殖区域集中,未来或建设100万头生猪屠宰产能。
	Q:公司现在楼房养猪的产能及楼房养猪后续的规划如何? A:子公司龙华农牧大部分生猪养殖产能为楼房养猪。公司本部广东区域的自建猪场为楼房养猪,如韶关、茂名、云浮等养殖项目。楼房猪舍具有节约土地等特点,能够解决南方土地和地形制约养猪发展等问题,支持公司在湖南、广东等消费区域释放生猪产能,支持公司生猪发展战略落地。
附件清单 (如有)	无
日期	2023年3月23日