

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<br>活动类别   | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：电话会议   |  |
|-----------------|---|--|
| 参与单位名称<br>及人员姓名 | 广发证券：钱浩、郑颖欣、李雅琦                      上海龙全投资：陈冠宇<br>风和基金：顾之也    泰康资产管理：季怡轩、卢凯<br>北京橡果资产管理：魏鑫                                淳厚基金：江文军<br>上海正松投资：沈晔                                        上银基金：林竹<br>农银理财：付晓苹                                        中信证券：彭家乐、施杨<br>嘉实基金：刘楷尧                                        华夏基金：胡卫兵<br>万方资产：顾超    天风证券：陈炼<br>中信期货：冉世林                                        上海混沌投资：黎晓楠<br>国寿安保基金：李丹                                      中信建投证券：孙昕凯<br>上海金恩投资：林仁兴                                   东方证券：张斌梅、樊嘉敏<br>方正证券：娄倩、邱星皓                              上海合道资产：严斯鸿<br>上海国际信托：徐建春                                相聚资本管理：白昊龙<br>中信建投基金：孙永泰                                银华基金：曹瑞<br>摩根基金：潘振亚                                        国信证券：鲁家瑞、李瑞楠<br>建信基金：王麟锴                                        汇安基金：任望宇<br>星泰投资：陈婷婷                                        华安基金：王旭冉<br>成都火星资产：咎越、曾俊玮                        海通证券：蔡子慕、冯鹤<br>广发银行：郑少轩                                        太平洋证券：程晓东<br>国泰君安：王艳君                                        中国国际金融：王凯<br>三亚鸿盛资产：李宗良                                华泰证券资产管理：曹青宇<br>西部证券：熊航    长江证券：高一岑<br>大家资产管理：胡筱                                      天弘基金：林佳宁<br>汇添富基金：李泽昱                                      上海趣时资产：刘志超<br>招银理财：杨鈇毅                                        中泰证券：姚雪梅<br>上海朴信投资：邓永琳                                中邮证券：王琦<br>上海深梧资产：王珊珊                                开源证券：冯矜男<br>涌德瑞烜私募：于淼                                    国新证券：秦墅隆<br>兴业证券：曹心蕊、陈勇杰                        银河证券：谢芝优 |  |

|                   |  |
|-------------------|--|
|                   | 浙商资产管理：陈昌志<br>招商基金：黄志健<br>民生证券：徐菁、杜海路、韩小飞<br>PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED：金志耀<br>华商基金管理：陈凯<br>北京诚盛投资：胡蓉<br>华泰柏瑞基金：吴邦栋   |
| 时 间               | 2023 年 5 月 04 日 9:00-10:00   |
| 地 点               | 公司总部三楼会议室  |
| 上市公司<br>接待人员姓名    | 董事会秘书：孙双胜<br>证券资本部总经理：徐岩<br>证券事务代表：沈娜<br>证券资本部高级经理：谭勇波   |
| 投资者关系活动<br>主要内容介绍 | <p><b>第一：介绍阶段</b></p> <p>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 年公司实现营业收入 265 亿元，同比增长 22.06%；实现归母净利润 1.35 亿元，同比增长 111.17%；实现饲料内外销量 616.63 万吨、出栏生猪 215.79 万头，其中，肥猪出栏 189.03 万头，占比 87.60%。</p> <p>2023 年一季度，公司实现营业收入 65 亿元，同比增长 33%；出栏生猪 78.41 万头，其中，肥猪 72.45 万头，占比 92.40%。公司不断打造低成本竞争体系，拓展融资渠道，建设数字化运营管理体系，提升生产经营效率，强化资金风险管控，同时，公司逐步向下游预制菜延伸，总结而言，公司具有以下发展优势：</p> <p><b>1、种猪优势。</b>公司从 2008 年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，同时，公司丹系仔猪具有生长速度快、料肉比低等特点。</p> <p><b>2、资金优势。</b>公司充分发挥上市公司融资平台优势，自 2020 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，2022 年末公司资产负债率为 59.69%，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。</p> <p><b>3、供应链优势。</b>公司 2022 年实现饲料内外销量 616.63 万吨，发挥集团化规模采购优势，提升公司原料采购的议价能力，和原料供应商形成战略合作关系，并利用期货工具等发现价格、利用资金优势进行战略储备，从而降低原料采购成本。饲料业务持续为养猪业务做好配套服务，通过营养配方调整、生产工艺调整等降低公司养殖业务中的饲料成本，持续做好内供饲料的安全生产。</p> |

**4、团队与管理优势。**近几年公司加大对饲料营养、生产、兽医等人才培养和招聘力度，搭建了一支涵盖饲料营养、兽医、生产、管理等专业化人才在内的成熟养殖队伍，加强内部营运管理，明确了健康养殖标准、疫病防控要点、岗位职责和 workflows 等，推行养猪标准化，提升了一线生产人员的专业素养，育肥猪存活率、料肉比等生产成绩指标明显改善，龙华农牧、湖南美神、株洲美神、甘肃美神等子公司通过非洲猪瘟无疫情小区国家级评审。公司全面优化信息化系统，打造全产业链协同云平台，联合第三方专业化公司在原有信息化系统基础之上，推进“协同云、供应链云、生产云、销售云、财务云”的数字化转型建设，进行优化升级，融合智慧养殖系统、饲料和肉品 MES 生产系统和客户管理体系、供应链云体系以及协同运营体系等。

## 第二：问答阶段

**Q：**公司近年出栏规划及规划中生猪“自繁自养”、“公司+农户”养殖模式的比例分别是多少？

**A：**公司 2023、2024 年生猪出栏规划分别为 350、500 万头。关于养殖模式，公司自建母猪场，发挥种猪优势，母猪、仔猪自繁自养，针对下游育肥环节，公司结合资金、区域等因素采取“因地制宜”策略，龙华农牧从事生猪养殖三十多年，始终采取“自繁自养”育肥模式，在生产管理、团队建设、企业文化等方面形成了较为成熟的体系，未来依然会坚持这种模式。公司本部将以“公司+农户”等轻资产育肥模式为主，近些年，公司本部强化营运管理和人才培养，各项生产指标得到明显改善。预计未来公司生猪育肥环节“自繁自养”和“公司+农户”模式比例约为 1:1。

**Q：**公司种猪体系情况？

**A：**公司从 2008 年开始从事种猪繁育工作，以新美系种猪为主。2020 年公司引进 1400 多头曾祖代新丹系种猪，经过 2 年多时间的培育，丹系种猪体系初具规模，未来公司种猪体系逐步由“新美系”向高繁殖性能的“新丹系”种猪体系过渡，PSY 预计可达到 28 头以上，若全部完成种猪培育后，预计可满足未来 1000 万头商品猪年出栏。

**Q：**生猪养殖行业疫病情况及公司防御措施？

**A：**据行业相关报道及同行公司披露的信息来看，去年冬季和今年春季北方疫病相对严重。疫病防控一直是公司的重点工作，对疫病等防控从未松懈，始终加强对“车流、人流、物流”的洗消，建立隔离带，加强场外巡逻，从控制传染源、传播途径和易感动物等方面构建了“铁桶式”疫病防控体系。同时，公司通过饲料营养、兽医等方面改善猪只健康，

|              |  |
|--------------|--|
|              | <p>提升猪只综合健康水平。</p> <p>Q：公司 2022 年饲料销量情况？<br/>A：公司 2022 年实现饲料内外销量 616.63 万吨，同比小幅增长。</p> <p>Q：公司资本开支计划及资金状况？<br/>A：公司始终保持稳健发展策略，自 2020 年以来加大固定资产投资建设力度，积极布局湖南、广东等消费区域产能，公司当前的生猪产能可满足 2023、2024 年的生猪出栏目标。同时，公司结合生猪产能释放、猪价等综合因素制定未来资本开支计划，预计 2023 年不会进行大规模资本开支，以保证公司实现稳健快速发展。</p> <p>公司资金情况良好，当前国家以及银行等金融机构加大对农业企业的贷款扶持力度，公司信用良好，和当地金融机构保持良好的合作关系，2023 年度银行授信总额达到 120 亿元；公司自 2020 年以来先后以再融资等方式募集资金近 40 亿元，支持公司产业发展，降低了公司的资产负债率；公司饲料业务的主要客户是中小规模猪场，以现款现货为主，饲料业务现金流较好，能够为养猪产业提供有力的支持，发挥全产业链竞争优势。</p> |
| 附件清单<br>(如有) | 无  |
| 日期           | 2023 年 5 月 4 日   |