

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"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：电话会议	
参与单位名称 及人员姓名	天风证券：陈潇、陈炼 景顺长城基金：王勇、杨鹏 大家资产：钱怡 太平基金：肖婵 融通基金：孙跃鹏 国新证券：秦墅隆、易浩宇 淡水泉投资：彭皓 福建泽源资产：吴金勇 玄卜投资：卞予沫、夏一 长江证券：冯源、高一岑、肖旭芳 长城财富保险：孟晓林 上海混沌投资：黎晓楠 北京润晖资产：李勇 山东千泰私募：宋坤 光大保德信基金：陈卓钰 上海龙全投资：陈冠宇 中信建投证券：刘岚、马鹏 众安在线财产保险：陈思远 杭州乾璐投资：陈少楠、徐荣正 颐和久富投资：米永峰 北京金百镨投资：刘新 中泰证券：姚雪梅 海通证券：巩健 太平洋证券：程晓东 方正证券：邱星皓、冯永坤 中国人寿资管：阚磊 汇添富基金：陈潇扬 工银瑞信基金：张艺凡 嘉实基金：祝春多 汇丰晋信基金：费馨涵 招商基金：张林、刘树祥 泓德基金：苏航 诚盛投资：胡蓉 第一创业自营：习颖 上海笃诚投资：张洵 中邮人寿保险：孙嶧蔓 光大证券自营：朱成凯 金恩投资：林仁兴 涌德瑞烜私募：于淼 上海鼎锋资产：肖珮菁 西南证券自营：梁丹玥 国元证券自营：张晋 建银工程咨询：侯仰标 浙江旌安投资：童诚婧 中信建投基金：公伟 广东奶酪投资：胡坤超、潘俊 山东神采资产：祝伟 北京成泉资本：王海斌 舜沂投资：洪少猛 中邮证券：王琦 富荣基金：杨皓童 国海证券：王思言 西部证券：熊航 华夏基金：钱行健 广发基金：曹越 银河证券：陈乐	

	<p>中再资产：祝佳婧、闫兢 湘楚资产：刘雪芹 申九资产：唐宇 汇安基金：许之捷 华宝信托：顾宝成 深圳凯丰投资：陈烽 海南涌瑞私募：龙伟源 上海歌斐资产：沈芃泽 深圳万福顺通：张迪 北京枫瑞私募：吴蕊 开源证券：尤奕新 泰康资产：何若梅 深圳市尚城资产：杜新正 成都火星资产：咎越 中金公司：樊俊豪、王思洋、龙友琪、单妍 Pinpoint Asset Management Limited: ZhaoEric</p>	<p>中粮集团：张心怡 深恒和投资：孙议政、孙超 申万宏源证券：屈玲玉 华夏久盈资产：孙婉宁 国盛证券：樊嘉敏 中银理财：王宜轩 广发证券：周舒玥、李雅琦 华泰柏瑞：盛豪 深圳长润君和资产：龚显胜 上海胤胜资产：平开明 富安达基金：杨红 申万宏源自营：毛一鹏 中欧瑞博投资：杨舸 中信证券：彭家乐、魏喆、施杨</p>
时 间	<p>2023 年 8 月 31 日 9:00-10:00、15:00-16:00 2023 年 9 月 1 日 10:30-11:30、15:00-16:00</p>	
地 点	<p>公司总部三楼会议室</p>	
上市公司 接待人员姓名	<p>董事会秘书：孙双胜 证券部总经理：徐岩 证券部高级经理：谭勇波</p>	
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>第一：介绍阶段</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。2023 年上半年公司实现营业收入 134.80 亿元，同比增长 18.39%；实现归母净利润-6.64 亿元；实现饲料内外销量 319 万吨，同比增长 16%；实现生猪出栏 165.94 万头，同比增长 92%，其中，肥猪出栏 153.32 万头，同比增长 100.86%，占比 92%。</p> <p>2023 年第一季度，公司实现营业收入 65.23 亿元；实现生猪出栏 78.41 万头，其中，肥猪 72.45 万头，占比 92%；第一季度归母净利润亏损 3.40 亿元。2023 年第二季度，公司实现营业收入 69.56 亿元；实现生猪出栏 87.53 万头，其中，肥猪 80.87 万头，占比 92%，第二季度归母净利润亏损 3.24 亿元。相比而言，公司第二季度的各项生产经营指标有所改善，其中 PSY25，肥猪存活率 97%。</p> <p>2023 年上半年总体经营情况：公司主要是做好成本管理和资金管理，提升生产经营指标，降低生产成本，加强资金管理，加快资金周转效率，经营活动现金实现净流入，加大股权融资和债权融资，资产负债率保持合理水平，公司资金实现良性循环，支持公司健康持续发展。</p>	

第二：问答阶段

Q：公司是否调整 2023、2024 年生猪出栏规划？

A：公司按前期战略规划在执行，未调整今明两年生猪出栏量规划。预计公司 2023 年、2024 年生猪出栏目标分别为 350 万头、500 万头。

Q：公司怎么看待自繁自养与公司+农户模式及养殖模式占比情况？

A：公司结合资金、区域等因素采取“因地制宜”策略发展生猪养殖业务。

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。

目前公司生猪育肥环节“自繁自养”和“公司+农户”模式比例约为 1:1，预计未来“公司+农户”模式占比会比较目前有所提升。

Q：公司资金状况？

A：公司资金状况良好，资产负债率处于行业中等水平。2023 年上半年实现经营活动现金流净额为 7381 万。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 2019 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，降低资产负债率。公司于 6 月 27 日在巨潮资讯网披露《2023 年度以简易程序向特定对象发行股票预案》，本次拟以简易程序向特定对象发行股票募资 3 亿元，已于 8 月 29 日收到中国证券监督管理委员会同意注册的批复。此外，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。

Q：上半年生猪出栏中，龙华农牧、美神事业部生猪出栏占比情况？

A：公司 2023 年上半年实现生猪出栏 165.94 万头，其中龙华农牧出栏占比约为三分之一，美神事业部出栏占比约为三分之二。

Q：公司丹系种猪替代情况？

A：公司 2020 年引进 1400 多头曾祖代新丹系种猪，经过近几年的培育，丹系种猪体系初具规模，未来公司种猪体系将逐步由“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：公司降低生猪养殖成本的方式？

A：公司主要从以下几方面降低生猪养殖成本：1、优化种猪体系，公司持续加大高繁殖率的新丹系种猪的补充，生产指标进一步改善，如 PSY、成活率等指标逐步改善，在一定程度上可降低仔猪成本；2、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；3、发挥规模采购的优势，在饲料营养配方上更加

	<p>灵活，对内供饲料更加注重性价比，从而降低饲料成本。</p> <p>Q：公司饲料销售品种及销量占比？ A：公司饲料主要包括猪料、禽料、水产料。2023年上半年猪料销量占比约为45%、禽料销量占比约为50%、其余为水产料等其他料。</p> <p>Q：公司饲料销售客户结构情况？ A：公司饲料销售主要通过经销模式，占比约为70-80%，其余20-30%通过直销模式销售到终端客户。目前公司饲料产品在向高端毛利产品转型，猪饲料等高毛利产品销量有所增加，且饲料销售客户结构向大客户转型，对经销商、规模猪场做好价值服务，逐步提升直销比例。</p> <p>Q：公司屠宰产能现状及规划？ A：公司已在湖南省株洲市建设100万头生猪屠宰产能，2022年河南省南乐县100万头屠宰产能开始运行。此外，子公司龙华农牧为全自繁自养模式，养殖区域集中。公司位于株洲茶陵的子公司龙华农牧或将建设100万头生猪屠宰产能。</p> <p>Q：公司预制菜发展情况？ A：公司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、客户等多方面加大投入。如预制菜销售逐步从线上向线下铺开，在湖南省内商超陆续上市。未来公司将充分发挥生猪全产业链优势，重点开发猪品类产品，对猪的副产品和特殊食材进行开发，为老百姓提供快捷、方便的菜肴。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023年8月31日、9月1日