

天康生物股份有限公司

2017 年度董事会工作报告

2017 年度公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《股票上市规则》、《中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《董事会议事规则》等相关规定，本着对公司股东负责的态度，认真执行股东大会的各项决议，忠实履行职责，维护公司利益，进一步完善和规范公司运作。现将 2017 年度公司董事会工作情况汇报如下：

一、2017 年度公司主要经营情况

报告期内，公司实现营业总收入 463,002.57 万元，比上年同期增长 4.18%，营业利润 42,575.00 万元，比上年同期增长 11.73%，利润总额 42,860.89 万元，比上年同期增长 0.57%，归属于上市公司股东的净利润 40,714.98 万元，比上年同期增长 3.72%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 39,437.60 万元，比上年同期增长 10.94%。

二、公司董事会运作情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》和《公司章程》赋予的职责，充分发挥董事会在公司治理体系中的引领作用，组织召开股东大会、董事会和董事会专门委员会等会议，及时研究和决策公司重大事项，确保董事会的规范运作和务实高效。

（一）董事会会议情况

报告期内，公司董事会共召开 8 次会议。其中，以现场会议方式召开 3 次，以通讯方式召开 5 次；共审议议案 38 项。董事会会议的召集、召开程序，符合《公司法》和《公司章程》规定，决策过程科学、民主，决策程序合法、合规。公司董事会决议情况均及时登载在公司选定信息披露媒体《证券时报》及巨潮资讯网上。

（二）董事会专门委员会履职情况

1、董事会审计委员会履行职责情况

报告期内，公司审计委员会根据工作细则，领导公司审计部开展工作，先后对 2016 年年度财务报表、2017 年第一季度财务报表、2017 年半年度财务报表、2017 年第三季度财务报表进行了内部审计。

2017 年 1 月 18 日，审计委员会与希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）就 2016 年度审计工作安排进行审查，对公司经营情况及重点关注审计事项进行了解。

2017 年 3 月 28 日，审计委员会与希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）就 2016 年度审计工作进展情况及审计中出现的问题进行了了解和沟通，并对后续的工作计划和进度提出要求。

2017 年 4 月 11 日，审计委员会对希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）就 2016 年度审计结果进行审议，审计委员会认为：希格玛会计师事务所在 2016 年度对公司审计工作能够尽职勤勉地完成各项工作，审计委员会对其工作予以认可。

在本次 2017 年年报审计工作中，2018 年 1 月 19 日，审计委员会与希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）就 2017 年度财务报告审计工作计划进行了沟通，了解了预审情况，确定了最终的审计工作安排；审计过程中，于 2018 年 3 月 22 日召开审计沟通会议，就 2017 年度财务报告审计过程中主要事项与年审会计师进行沟通。

2、董事会薪酬与考核委员会履行职责情况

董事会薪酬与考核委员会按照《公司章程》、《薪酬与考核委员会工作细则》等制度的相关规定制订了《高级管理人员薪酬管理制度》，薪酬与考核委员会对公司 2017 年度的各项经营指标完成情况以及各位高级管理人员履行职务情况进行了考察和评价，并对高级管理人员薪酬的发放情况进行核查。薪酬与考核委员会认为，报告期内，公司董事、监事、高级管理人员薪酬发放的程序符合有关法律、法规及公司章程的规定。

3、董事会提名委员会履行职责情况

董事会提名委员会按照《公司章程》、《董事会提名委员会工作细则》等制度的相关规定展开工作，客观、公正，有效规范公司高级管理人员的产生，提高公司经营管理效率。

4、董事会战略委员会履行职责情况

报告期内，董事会战略与投资委员会按照有关规定积极开展工作，认真履行职责。

三、董事会执行股东大会决议情况

报告期内，公司召开了 2016 年度股东大会和 2 次临时股东大会。根据中国证监会的最新规定，股东大会均向股东提供了网络投票，在审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者单独计票，平等对待所有股东，确保股东充分行使权利保障股东特别是中小股东的话语权。公司严格按照相关法律、法规和公司章程及股东大会议事规则的相关规定，认真执行重大事项的决策程序，贯彻先审议后实施的决策原则，严格按照股东大会的决议及授权，认真执行股东大会通过的各项决议，不存在重大事项未经股东大会审批的情形，也不存在先实施后审议的情形。

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	58.51%	2017 年 02 月 9 日	2017 年 02 月 10 日	巨潮资讯网-《2017 年第一次临时股东大会决议公告》（2017-011）
2016 年度股东大会	年度股东大会	57.95%	2017 年 05 月 11 日	2017 年 05 月 12 日	巨潮资讯网-《2016 年度股东大会决议公告》（2017-028）
2017 年第二次临时股东大会	临时股东大会	57.78%	2017 年 07 月 10 日	2017 年 07 月 11 日	巨潮资讯网-《2017 年第二次临时股东大会决议公告》（2017-044）

四、公司未来发展的展望

（一）行业发展趋势

1、动物疫苗行业

（1）2010 年以来我国动物疫苗行业开始逐渐向市场化方向迈进，2017 年动物疫苗招标政策的调整更是加速了行业的市场化转型，虽然市场苗的渗透率已经有了较大的突破，但整体看现在仍处于较低的水平，尤其是 2017 年国家开始逐步松绑政府招标采购，未来仍有较大提升空间。以口蹄疫为例，口蹄疫疫苗为强免疫苗，同时也是国内份额最大的动物疫苗品种，2015 年销售规模 34 亿，市场份额已超过 30%，但从渗透率的角度看，其下游渗透水平仍较低：母猪渗透率 40%左右，商品猪渗透率不足 10%，牛羊渗透率更是不足 5%，随着政策的放开及养殖

集约程度的提高，2017 年开始市场苗将加速接棒强制免疫疫苗，成为驱动我国兽用生物制品市场扩张的主要力量。

我国动物疫苗产品种类繁多，但整体上仍偏重于猪用和禽用疫苗，牛羊、宠物和水产疫苗不足，并且动物疫苗产品类型以传统疫苗为主，新型疫苗较少。随着畜牧业的规模养殖程度提高，新型疫病、毒株变异疫病更易发生和传播，比如危害较大的高致病性猪蓝耳病和猪圆环病毒病均出自畜牧业的规模养殖体系，因此，预计 2017 年开始常规疫苗的改良、新型疫苗的研发在企业发展中的地位会更加重要，成为企业角逐的主战场。常规疫苗的重点在于改进和提高，这个过程需要综合考虑新环境下的防疫效率和防疫价值。新型疫苗的最大优势就是容易制造区分自然感染动物和免疫动物的标记疫苗，便于疾病的净化，比如猪瘟基因缺失疫苗；此外还可以快速、定向地研制出致弱病原体及亚单位疫苗，利于疾病的快速控制。因此，疫苗的研究开发一方面是对产品生产工艺进行持续改进，提高产品质量；另一方面是新型疫苗的研究，比如重组抗原疫苗、活载体疫苗、核酸疫苗、基因缺失疫苗、表位疫苗、可饲疫苗等。

2、生猪养殖行业

（1）养猪生产区域布局进一步优化，引导产能向环境容量大的地区及玉米主产区转移

受环境刚性约束，生猪生产区域布局从东部向北方和粮食主产区转移。中国东北及西部地区土地辽阔、饲料资源丰富，是生猪养殖重点发展的区域。重点是发挥成本优势，建设一批高标准的、种养结合养殖基地；要做大做强加工龙头企业，实现产加销对接；加强良种繁育体系建设，保障种源供给；针对区域内气候特点，探索生猪养殖的科学模式。中国中部和西南部是生猪养殖的主产区，重点是持续稳步发展，成为稳定国内猪肉供给的核心区域。江苏、浙江、福建、广东等沿海省份生猪产业发展主要制约因素在于环境压力较大、养殖发展空间受限，其重点是优化布局，稳定养殖规模，提升现代化装备水平和生产效率，加强生猪养殖粪污无害化处理与资源利用，因地制宜发展生猪生产，部分满足本地区消费需求，确保区域内猪肉自给率稳定。

（2）适度规模的家庭农场将成为中国未来养猪业的主体

尽管规模化养殖是养猪业发展的方向，但中国人口众多，生猪消费量巨大。

建设大型养猪企业投资大，对环境的污染治理成本高，防疫难度大，对人多地少的中国来说难以全面推广。真正要解决中国的猪肉供应问题，发展适度规模的家庭猪场是较好的模式。适度规模的家庭猪场是以家庭成员为主的经营单元，一般年出栏 500~3 000 头，整个收入以养猪为主。其优势是经营灵活，有土地，生产成本低，污染治理和猪病防治较容易；同时，专业从事生猪的饲养，防疫、设备、种猪更新交由大中型的专业公司。这种适度的规模经营将能够有效克服养猪业生产的瓶颈，提升产品的安全性，提高经营效益，实现规模化养殖与效益并行。针对中国的实际，北方人均土地面积大，可以建设环保比较好、硬件设施较好的家庭猪场；南方人多地少，可以依靠龙头企业、行业协会，发展养殖大户，通过社会化组织去协调解决。中投顾问发布的《2016-2020 年中国养猪业深度调研及投资前景预测报告》预计未来我国养猪产业，大型和超大型养猪企业占 30%，中小型的家庭农场和养猪大户占 70%。中国家庭猪场通过硬件、人才、设备的改进，整合社会化资源，有巨大的发展空间，可以推动中国养猪业由养猪大国转变为养猪强国。

（3）农牧结合的生态养猪模式

生态养猪模式是未来发展方向。生态养猪的要求：一是要坚持农牧结合、种养平衡的原则，即按照种植业和周边土地的消纳能力（承载量）布局畜禽养殖和规模。二是要推进清洁养殖，加快完善粪污处理利用设施，推广清洁生产工艺和精准饲料配方技术，最大限度减少粪污产生。从源头减量，提高饲料消化率，减少重金属和抗生素的使用；在过程中控制，实施干清粪，雨污分离，节约用水；加强终端处理，沼气利用和固液分离。三是重视科技开发，政府投入资金进行良种和高新技术的研究，建立优质种源库，应用先进的技术提高劳动生产率，提高生猪养殖的科技含量。四是要打通种养业协调发展的通道，实施生态养猪+沼气+绿色种植（粮、果、林等）的农牧结合养猪方式，促进循环利用、变废为宝，同时解决畜禽“吃”的饲料问题和“排”的粪尿问题，从而保护农业农村生态环境，提高农业综合生产能力。

（4）养猪生产朝着健康、高效和精细化管理发展

规模化养猪产业的发展必将推进健康养猪生产。具体表现为：一是要选择合适的猪场设施设备。通过改进猪场设计，采用自动化设备喂料，控制温度、湿度

和空气，降低人工生产成本，减少生猪的应激反应，改善饲养环境，使猪场建筑结构和设备明显提升；通过物联网，实现栏舍温湿度监控、窗帘控制、灯光控制、喂料控制、氨气检测、清粪、视频监控等，以舒适的养殖环境保障猪群健康。二是利用精准的营养技术，确保猪肉质量安全。包括使用益生菌等安全无残留添加剂，禁用抗生素、高铜高锌；使用有机微量元素，大幅度减少微量元素用量；使用植酸酶，完全替代磷酸氢钙；添加天然生物活性物质，减少应激反应，改善健康和肉质。三是实施分阶段饲养，最大限度提高饲料利用率。在生猪生长周期中，根据不同体重阶段生长肥育猪采食量，使饲料中营养成分与猪生长发育需要相匹配，以节约饲料成本和减少排泄物对环境的污染。

（5）生猪养殖业分工更加明确

对于中国养猪业来说，随着行业与技术的发展，养猪产业分工将进一步加快。一是养殖结构分化。全国范围内 500 头以下的小型散养户因疫病问题、市场风险、经济收入等原因大量退出，小而全的猪场将逐渐减少；规模化猪场和农村养猪户（场）将根据自身情况、市场和地区优势选择生产定位。二是猪场分工明确。养猪业中，种猪场、扩繁场和肉猪场分工明确。专门从事育种的公司将会不断出现，专注于品种的纯种选育，一般种猪场则致力于扩繁二元杂交工作；大型养殖企业将更关注于公司化饲养母猪，以高度自动化、规模化取得经济效益；肉猪将以适度规模的中小型规模养猪场（家庭农场）养殖为主三是生猪屠宰一体化。“就近屠宰，冷链运输”的屠宰、加工一体化经营模式逐步推进，形成以跨区域流通的现代化屠宰加工企业为主体，区域性肉品加工企业定点屠宰为补充，梯次配置、布局合理、有序流通的产业布局。

（6）“互联网+养猪”是大势所趋

中投顾问发布的《2016-2020 年中国养猪业深度调研及投资前景预测报告》表示，养猪业的发展过程中，大型饲料企业兼并中小饲料企业，养殖企业、大型养猪企业发展饲料企业，集团化、一体化、全产业链步伐将加快，“互联网+养猪”是大势所趋。当前，不少大型农牧企业都纷纷以“互联网+”为平台，从猪场管理、电子商务、产业金融等多个角度切入生猪养殖产业，以谋求新的业绩增长点。

（二）公司的发展战略

公司将坚定地依据自身的专业能力和核心竞争能力，紧紧围绕养殖业的关

键环节，包括饲料饲养、良种繁育、动保以及养殖服务体系和金融服务体系支持，为养殖户提供全面解决方案，提升养殖效益，实现公司和客户的共赢发展，努力把公司打造成中国一流的“健康养殖服务商”和“安全食品供应商”。

（三）公司 2018 年经营计划和主要目标

1、2018 年公司的经营计划和主要经营目标是：饲料产销量 102 万吨，动物疫苗 16 亿头份（毫升）、生猪出栏 70 万头、植物蛋白原料加工量 40 万吨；营业收入 51.28 亿元，扣除非经常性损益的净利润 3.65 亿元。

公司将采取以下措施确保预算任务的完成：

（1）进一步加大技术研发投入，增强公司的核心竞争力和持续发展能力。

（2）努力实现猪瘟 E2 疫苗、口蹄疫市场苗销量突破，进一步拓展国际化业务；

（3）进一步整合产业链资源，搭建综合服务体系，以服务拉动公司各项业务发展；

（4）生猪养殖业务进一步优化生产技术指标、降低成本、扩大养殖规模；

（5）植物蛋白业务继续坚持可持续稳健经营的原则，把握市场节奏，降低经营风险，同时尝试开拓新的业务；

（6）强化财务和资金管理，提高资金使用效率，降低财务风险，保证预算目标的实现。

2、2018 年重大项目投资计划

项目名称	项目总投资（万元）
100 万头/年生猪屠宰及肉制品加工一期项目	16,857.22
年产 20 万吨畜禽饲料项目	5,000.00

3、2018 年资金需求及使用计划

2018 年公司计划向银行申请不超过 26 亿元银行贷款（包括借新还旧），用于公司生产经营。公司将根据生产经营的实际情况，优化融资结构、降低资金成本；统筹安排、合理使用资金，提高资金的使用效率，使之发挥最大的效益。

（四）公司面临的风险因素和对策

1、畜禽疫病风险

公司生猪养殖规模不断扩大，目前已经成为公司重要的业务板块，同时饲料业务对畜禽养殖业的依赖度较大，未来如果出现大规模不可控的畜禽疫病，将在

短期内引起公司经营业绩的波动。

对策：公司将不断加强生猪养殖过程中的疫病防治，减少疫病的发生，同时公司主营业务已经形成了动物疫苗和饲料、生猪养殖并重的格局，市场竞争能力和抗风险能力大大增强，动物疫苗业务和生猪养殖、饲料业务的互补性，将有利于化解畜禽疫病带来的经营风险。

2、原材料价格波动的风险

公司的主要原材料包括玉米、豆粕等，大宗农产品的价格波动，将对公司饲料业务的业绩产生不利影响。

对策：公司在大宗原料主产区设立了专业的收储公司，在原材料价格相对低位时收储部分原材料，降低原材料价格波动的风险，同时公司将积极开辟新的原料供应渠道，努力降低原料成本。

3、畜禽产品价格波动的风险

近年来国内畜禽产品价格呈现周期性的波动，养殖效益的下滑将对公司生猪养殖和饲料业务的业绩产生不利的影响。

对策：公司生猪养殖业务将通过提高管理和饲喂技术水平，努力提高生产效率，降低生产成本，应对生猪价格波动的风险。同时公司近几年来积极推进向服务营销模式的转型，从单纯的产品竞争转为价值链的竞争，为养殖户提供优良品种、养殖技术、防疫体系、融资担保等全方位的服务，帮助养殖户提高养殖水平，降低养殖成本，增强养殖户抵御价格波动风险的能力，降低畜禽产品价格波动对公司经营的影响。

4、食品安全的风险

随着国家对食品安全监管力度的不断加大和消费者对食品安全问题的重视程度不断提高，一旦出现食品安全问题，将对公司的品牌和业绩产生不利的影响。

对策：公司将通过严格的饲养管理确保生猪安全，同时在公司内部推行了国际通用的 HACCP 管理模式，产品达到了 HACCP 出品的标准，并且建立了肉产品质量追溯系统，实施全过程质量管理，确保肉食品安全、放心。

天康生物股份有限公司董事会

二〇一八年四月二十一日