

证券代码：002100

证券简称：天康生物

## 天康生物股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-004

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	开源证券—陈雪丽、王高展，德邦证券—赵雅斐, 创金合信基金—黄超
时间	2023年12月19—2023年12月20日
地点	公司董事会秘书办公室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：郭运江
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>投资者提出的问题及公司回复情况：</b></p> <p><b>1. 问：河南区域今年的养殖成本下降比较明显，是什么原因？</b></p> <p>答：今年河南区域的养殖成本下降的主要原因有三点：一方面是这两年公司在非洲猪瘟防控方面做了大量工作，比如：在2022年初组建了转业军人构成的内部督导队，进行生物安全督导，疫病防控效果显著；二是河南区域满产后，产能利用率提高，降低了单头固定费用的摊销；三是在饲料原料方面用芽麦、小麦等替代部分玉米、豆粕，降低了饲料成本。</p> <p><b>2. 问：公司未来生猪成本目标？</b></p> <p>答：公司今年已经实现了年初制定的16.5元/公斤的成本目标，明年争取将全成本控制在15-15.5元/公斤。成本下降</p>

的主要途径：一是通过更新种群提高生产效率，由过去的以美加系为主逐步替换为丹系种猪，丹系种猪具有繁殖率高等优势，以此进一步提高相应的生产效率；二是继续做好疫病防控，提高猪群健康；三是通过原料的替代，公司在新疆可以充分利用口岸优势，从中亚国家进口低成本原料，进一步降低饲料成本。

### **3. 问：未来生猪养殖的产能布局**

答：公司生猪养殖业务目前布局在新疆、甘肃、河南这三个省，采取的是“聚落式”发展的布局，在这三个省安排 100 万头以上的养殖规模，从原种猪—三级繁育—育肥，同时配套饲料和屠宰加工，每个区域内形成一个完整的产业链，以达到从管理、生产调度以及综合效率等方面发挥最优的效果。新疆 100 万的产能已经全部建成，并形成完整的产业链体系，但因为这两年猪价的原因，仔猪销售困难，后期可能还会通过租赁的方式在新疆增加部分配套的育肥产能；河南的 100 万头养殖基地也已经基本建设完毕，后续根据市场情况也可能会进一步增加河南周边的产能建设；甘肃区域目前还处于建设期，已经建成 70 万头的产能，预计后期通过并购的方式实现 100 万头的产能。公司在今年年底，整体上可以形成 300—350 万头产能。

公司追求稳健发展，每年根据企业自身情况适度扩张，近几年公司在生猪养殖业务上的投入也比较大，两次再融资项目 30 多亿中近 80% 的资金都用在生猪养殖业务的建设上，这两年生猪市场行情低迷，对养殖企业的冲击很大，但规模化、集约化的发展方向是不变的，公司也是相应调整了 500 万头出栏目标的落实时间，接下来将会在甘肃、新疆及河南周边靠近消费区的区域增加产能。目前市场上闲置的圈舍资源比较多，后期主要通过并购或者租赁的方式实现规模的扩大，首先轻资产运作相对风险要小一点，其次比自建的时间周期要短，可以更快

的投入使用。

#### **4. 问：饲料业务的发展情况及未来的销量规划**

答：2019年-2023年，公司饲料总销量维持较高的增长，2019年的饲料销量是130万吨，到今年销量已经实现了翻番，销量持续增长的主要原因：一是公司原有的新疆和河南市场，尤其在河南的市场今年增长是比较大的，其次来自于最近几年在陕甘宁青、内蒙等西北区域新市场区域的布局，西北区复合增长率达到30%；其次公司饲料毛利较高，主要是在产品结构上提高了高毛利产品占比，同时充分发挥新疆口岸优势，立足国际国内市场拓展原材料渠道，譬如引进哈萨克斯坦小麦粉、葵花籽粕、菜粕等多品种麦类及粕类原料，实现配方成本降低。

目前来看，公司饲料业务今年基本可以完成275万吨的销量目标，明后年饲料业务的规划是按照每年20%的年复合增长率进行递增，未来3-5年内实现饲料销量500万吨。

#### **5. 问：公司动物疫苗的销售情况**

答：公司制药业务现有五大生产基地，分别是：乌鲁木齐口蹄疫疫苗生产基地、乌鲁木齐猪用和反刍用疫苗生产基地、吉林禽流感疫苗生产基地、北京检测诊断试剂生产基地，以及苏州新型基因工程疫苗生产基地，主要产品包括：口蹄疫疫苗、禽流感疫苗、小反刍兽疫苗、猪蓝耳病疫苗、猪流行性腹泻疫苗、猪瘟疫苗、布病疫苗等，是国内生产动物疫苗种类最全的生物制药企业。

今年前三季度公司动物疫苗实现销售收入8.22亿，较去年同期增长6.86%，增长主要源于公司市场苗较去年同期增长约14%以及吉林冠界禽流感疫苗的销售。公司坚持政采与市场化业务两手抓，持续做好政府客户服务，确保政采业务现有市场份额及销售额；其次公司近两年加速市场苗的布局，持续推进战略大客户的进入和市场渠道的建设，目前与国内生猪

	<p>养殖前 20 位的头部企业建立了合作关系，为大型战略客户提供一对一精准定制服务，另外公司针对中小养殖户在全国建立了 100 多个经销商网点，市场苗销售取得了比较明显的成效。未来公司将持续加大研发投入，并积极寻求新的利润增长点。</p> <p><b>6. 问：怎么看待玉米收储业务？</b></p> <p>答：公司是全产业链企业，天康汇通拥有高效的粮食加工系统，是西北地区优质玉米最大的收储基地和供应商。今年公司对这块业务提出了新的要求：在保证公司内部原料供应的基础上，积极探索新的经营模式，围绕优质原料产区做业务布局，不赌市场行情，赚取稳定的加工费，并充分发挥公司现有在仓储和运输方面的综合优势，在控制风险的基础上积极尝试拓展新的业务。</p> <p><b>7. 问：请郭总介绍一下公司的管理团队。</b></p> <p>答：今年是公司成立的 30 年，管理团队中大部分都是从大学毕业生一步步培养起来的，一路追随公司发展，人员比较稳定，凝聚了浓厚的企业文化，团结、务实，基础管理扎实，为公司进一步的发展奠定了较好基础。</p> <p><b>总结：</b>今年生猪价格持续低迷，给公司的业绩带来了比较大的压力，未来公司在生猪养殖业务上将继续通过各种途径持续降低养殖成本、提高生产效率，以此降低猪周期对公司生产经营上带来的影响。</p>
<b>附件清单(如有)</b>	无。
<b>日期</b>	2023 年 12 月 20 日