

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：2021-001

| | |
|----------------------|--|
| 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（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 天风证券—陈潇、陈炼、林逸丹，博时基金—梅思哲，新华资产—杨思思、李琰，国投瑞银基金—冯新月、吴默村，中邮基金—綦征，大家资产—胡筱，广发基金—王伯铭、陈少平，景顺长城—唐翌，华夏久盈—翟晓虹、胡朝凤，富国基金—徐哲琪、余驰 |
| 时间 | 2021年12月28日、12月29日 |
| 地点 | 线上会议 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书郭运江、制药事业部总经理潘毅平、食品养殖事业部财务经理王潇 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1、饲料业务</p> <p>饲料业务是公司从1993年创立以来，经营了近30年的一块业务，主要布局在西北地区和华北地区。在新疆，公司已精耕细作多年，在饲料产销量和市场占有率等方面都具有很强的竞争力，而且在原料端公司有自己的玉米收储和棉籽加工，在原料供应方面有很大的优势；另一个区域是以河南为中心的华北区，包括了河南、河北、内蒙、辽宁等地，公司在2008年通过并购的方式进入了河南市场，经过这些年的发展，逐渐在这片区域获得了一定的市场占有率；最近三年，公司在西北的陕甘宁青以及内蒙古西部新开拓了市场，且在这个市场的占有份额也在不断的提高。</p> |

2、生猪养殖业务

(1) 非瘟防控的情况：公司的生猪养殖业务布局在新疆、河南、甘肃三个区域。西北地区相对地广人稀，养殖密度比较低，在生物安全防护措施方面，公司统筹安排，严防死守，新疆和甘肃整体上在非瘟疫情上没有太大的压力。河南的情况相对比较复杂，特别进入冬季以后，随着温度的降低，病毒的活跃度有所提高，相对有利的是，公司在河南的养殖基地大多是最最近两三年新建，防疫设施都是按照最高的建设标准配置，在硬件条件上保证了疫情防控的有效性；其次因为是新建的基地，环境相对安全纯净，进猪也要经过严格的检测。总体来说，在河南养殖环境比较复杂的情况下，非洲猪瘟疫情可以得到有效的控制，没有大面积的爆发。

(2) 产能布局：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，每一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 万的产能在前年已经全部建成，配套的育肥也达到一定的比例，目前已经形成完整的产业链体系，包括原种猪—三级繁育—育肥—屠宰加工；河南的养殖基地主要是从 2017 年开始投建，目前 100 万头的产能已经基本上建设完毕，后续根据市场情况也可能会增加产能建设，河南目前主要是繁育场，配套的育肥相对较低，这两年公司也在加紧提高河南的配套育肥；甘肃片区去年建成 30 万头的产能，今年 11 月公司 42 万头产能竣工验收并投入使用，明年计划还有一个 30 万头的项目建设，预计到明年年底，甘肃 100 万头的产能也可以基本建成。

(3) 今年年底公司能繁母猪存栏 12 万头，明年生猪养殖业务出栏目标初步确定为 220 万头。

3、动物疫苗业务

目前，公司是国内动物疫苗生产品种最全的企业，包括口蹄疫、禽流感、小反刍兽疫、布病、猪瘟、蓝耳病等产品，针对动物疫苗的市场化销售，公司近些年也做了大量的工作，不断加大力度推进战略大客户的进入和市场渠道的建设，目前国内养殖企业排前 30 位的养殖企业，大概有 90%以上企业我们的产品都已进入；其次在市场化网络销售方面，公司在全国建立了 100 多个省市两级的经销商网络。这些措施目前已经取得了非常积极的成果，2020 年市场苗在销售结构上占比大概只有 20%，2021 年已经超过了 40%，明年预计可以超过 50%。从销售结构上，市场苗将成为公司业绩的一个主要增长点。

公司这些年在研发上投入还是非常大的，也取得了一定的成果，近几年上市的产品，比如：猪瘟 E2、布病的基因工程疫苗，市场反响都很好。今年猪腹泻的疫苗也拿到了生产资质，这个疫苗的市场空间还是很大的，前期已经多次在公司的养殖运营部门做了大规模的实验，尤其在应对仔猪腹泻死亡率高的问题上，效果非常好。我们认为这些新的产品还是很有竞争力的，未来这些新产品也会呈现出爆发式的增长。另外，公司还有一些新的产品还在研究，包括一些联苗（支原体-圆环二联苗）等等有的进入了临床，有的已经在申请生产批号，争取在明后年推向市场。

对于非洲猪瘟疫苗的生产承接，公司在前期也做了一些合作方面的基础工作，公司拥有通过农业部审批备案的具备临床实验资质的养殖场，可以根据需求配备相应规模的养殖场进行临床实验；公司经过三年来猪瘟 E2 基因工程苗的生产，在亚单位基因工程疫苗的生产制造、检验、质量控制等方面，公司都积累了非常好的经验和做法；同时公司的疫苗生产线通过了新版 GMP 的验收，完成了包括细胞培养基因工程亚单位灭活疫苗生产线和细菌表达基因工程灭活疫苗生产线的验收。目前来看，公司的生产线是完备的，产能规模也是完全够用的，公

| | |
|----------|---|
| | <p>司也在持续跟进相关的对接工作，尽全力争取获得生产资质。</p> <p>4、资金储备：</p> <p>公司业务除了生猪养殖以外，还有饲料、动物疫苗业务以及农产品加工业务，这几块业务资金周转相对较快，饲料和动物疫苗业务对资金的需求量相对不是很大，且利润贡献比较好，能为公司贡献正向的现金流；公司近期完成了非公开发行股票的工作，目前 20 亿的资金已全部到位，账面上资金充裕；其次，公司在银行的融资渠道也非常通畅，2021 年各家银行给公司的授信额度达到 160 个亿，公司全年大概使用了 60 多亿。总体来说，公司的资金还是非常宽裕的，能够支持明年的一些项目建设以及日常运营需要的资金，没有大的资金方面的压力。</p> <p>5、资本开支：</p> <p>生猪养殖方面，公司本次定增的三个募投项目均是生猪养殖项目，2021 年公司使用自有资金先期投建了甘肃 42 万头仔猪繁育和 20 万头保育育肥项目，目前该项目已竣工验收并投入使用，其他项目明年还会继续投建；动物疫苗方面，公司计划明年在苏州工业园建设制药业务的研发中心和疫苗生产线；在饲料业务方面，公司近两年在陕甘宁青在和内蒙西部新市场的开拓，随着销量的不断增长，前期主要通过当地的一些饲料厂进行代工的状况已不再适用，未来还是要进行饲料厂产能的建设。</p> |
| 附件清单(如有) | 无 |
| 日期 | 2021 年 12 月 29 日 |