

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：2022-002

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—吴立、陈潇、陈炼，南方基金—麦俊杰，华夏基金—刘睿聪，博时基金—梅思哲，富国基金—徐哲琪、周盈南、余驰，嘉实基金—朱子君，兴合基金—郭昱泽，华安基金—王旭冉、刘伟亭，景顺长城基金—唐翌，平安基金—姬长春，万家基金—郎彬、刘洋、邱庚韬，农银汇理基金—方玉冰、韩林、李芳洲，建信信托—吴晓鹏，国投瑞银基金—冯新月，前海开源基金—陈美，方正富邦基金—李韦涛，上银基金管理—李炤圻，申万菱信基金—王昱，泰达投资—李隽，财通基金—沈犁，新华资产—杨思思，中信建投基金—孙永泰，太平洋证券—杨俊龙，德邦基金—孙健祝捷，朱雀基金—刘丛丛，东兴基金—康凯，东海基金—杨恒，恒越基金—张山野笑，光大理财—方伟宁，光大证券资产—饶于晨，东方证券—浦伟强，财通证券—王艺蓉，中泰证券—韩丽萍，弘毅远方基金—王兴伟，长信基金—孙亦民，源峰基金—赵斌，玄卜投资—夏一，万方资产—肖琳，生命保险资产—张子姣，深圳前海行健资本—陈美，上海小鳄资产—吴金勇，上海相生资产—苏文晶，上海途灵资产—姚兵，上海厚瞻资产—陈凯炜、杨伦，上海纯达投资—贺雅萱，进化论基金—张一鸣，金建投资管理中心—龚嘉斌，禾永投资管理有限公司—焦云，海川汇富资产—邱永贵，创金合信基金—王鑫，成泉资本—张梦

	圆，禅龙资产-鲁正轩，润晖资产-李勇，鸿道投资-粟敏，重庆市金科投资控股有限责任公司-丁月汐、李翌。
时间	2022年2月7日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书郭运江、财务经理杨俊、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>2021年公司各项业务总体呈增长趋势。饲料销量销量达231万吨,较上年同期增长21%;生猪养殖业务出栏生猪160.33万头,较上年同期增长19%;动物疫苗业务产品销量及销售价格均较上年增长,市场苗销售的占比进一步提高;玉米收储业务实现玉米销量176万吨,较上年同比增长了40%;棉籽加工量达到45万吨,与上年持平。2021年公司的亏损主要来自于养殖业务,由于2021年下半年国内生猪价格大幅下跌、公司饲料放养部门外购仔猪育肥成本较高以及年末公司根据会计准则的相关规定对消耗性生物资产和肉制品计提跌价准备等原因,造成公司生猪养殖业务利润同比大幅下降,造成公司深度亏损。</p> <p>1、饲料业务</p> <p>公司饲料销量连续三年保持增长,2019年销量133万吨,2020年达到了191万吨,2021年再创新高达到231万吨,增长主要来自于这两年新疆市场占有率的不断提高,以及公司在陕甘宁青和内蒙古西部地区一个新开拓市场的增长,且在这个市场的占有份额也在不断的提高。在新疆,公司已精耕细作多年,拥有一定的产品美誉度,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成本优势。</p> <p>2、生猪养殖业务</p> <p>(1)2021年生猪出栏结构:总体出栏是160.33万头,其</p>

中，肥猪出栏是 122.72 万头，占整体出栏的 77%；仔猪出栏 37.31 万头，占出栏比重的 23%；种猪出栏大概 3000 头。2021 年自繁自养的总体出栏是 115.47 万头，饲料部门的放养出栏 44.85 万头。

(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，同时配套这个饲料和屠宰加工，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 100 万头养殖基地也已经基本建设完毕，河南目前主要是繁育场，配套的育肥相对比较低，这两年公司也在加紧提高河南的配套育肥，后续根据市场情况也可能会增加产能建设；甘肃片区已经建成 70 万头的产能，今年计划还有一个 30 万头的项目建设，预计到今年年底，甘肃 100 万头的产能也可以基本建成。公司在今年年底，整体上可以形成 300—350 万头产能。未来，公司计划在川渝地区做进一步的生猪养殖布局。

(3) 2021 年年底公司能繁母猪存栏 12 万头，2022 年生猪养殖业务出栏目标初步确定为 220 万头。

(4) 2022 年降低生猪养殖成本的主要措施：一是饲料方面，通过调整饲料部门的内部定价管理机制，取消饲料代加工的附加值，降低养殖端供给的饲料价格，通过对一些优质、低价原料配方的调整、替代，降低饲料成本；其次在 2021 年甘肃和河南部分的圈舍没有满负荷生产，费用分摊就相对较高，2022 年公司将现阶段投产的甘肃和河南的猪场尽快满产，提高产能利用率，降低费用的摊销；第三在疫病防控方面，提高猪群的健康状态，降低猪群死亡，其次通过优化母猪结构，淘

汰低效母猪，把一些优质、低价的母猪补入猪群，整体提高生产效率。

(5) 屠宰加工：公司目前在新疆和河南各有一个屠宰加工厂，均为 100 万头的屠宰产能，下一步公司将在甘肃布局屠宰加工产能。

(6) 疫病防控的情况：公司的生猪养殖业务布局在新疆、河南、甘肃三个区域，经过近几年防非经验的总结、积累，公司严格执行生物安全防控措施，基本可以正常应对。西北地区相对地广人稀，养殖密度比较低，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。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。

3、资本开支：

主要投入将放在生猪养殖、动物疫苗和饲料业务方面。2021 年 10 月份公司完成非公开发行，已募集 20 亿元资金，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，该项目去年已竣工验收并投入使用，今年将会继续投建甘肃的 30 万头项目（募集资金项目），另外预计在河南和新疆还会有一些育肥配套项目的投入；动物疫苗方面，公司计划今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，去年公司在甘肃永昌和宁夏吴忠的两个饲料厂已建成投产，未来在陕甘宁青片区可能还会有一两个饲料厂的投建。

4、饲料业务部门开展养殖的原因：饲料的产品主要涉及

	<p>到猪饲料、禽饲料和牛羊的反刍饲料，过去饲料部门从事养殖主要是进行养殖实验和饲料配方的研发，以及饲料技术服务的培训，规模都比较小。因为 2019 年年底和 2020 年生猪价格的快速上涨，公司饲料部门也想利用已有的养殖资源获取更多的收益，于是在 2020 年陆续通过租赁的方式进一步扩大了养殖规模，但 2021 年特别是下半年的生猪价格的快速下跌，造成了比较大的亏损，公司已经全面停止了外购仔猪育肥的业务，要求饲料部门回归到主业上，相关养殖也回归到饲料研发、培训的功能上，不再做大规模的扩张。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 2 月 7 日