

天康生物股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年度，天康生物股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格遵循《公司法》《证券法》《公司章程》《董事会议事规则》等法律法规及相关规范性文件的要求，本着恪尽职守、勤勉尽责的工作态度，全力保障全体股东权益，勤勉尽责地开展董事会各项工作。现将公司 2025 年度董事会工作汇报如下：

一、公司主要经营情况

2025 年度，受生猪销售价格、动物疫苗和饲料产品市场价格大幅下降等因素影响，公司实现合并营业总收入 169.81 亿元，较上年同期下降 1.13%；实现归属上市公司股东的净利润 2.11 亿元，较上年同期下降 65.19%。

二、公司董事会运作情况

2025 年，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，组织召开股东会、董事会等会议，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）董事会会议召开情况

报告期内，公司董事会共召开 9 次会议。其中，以现场会议方式召开 2 次，以通讯表决及现场结合通讯表决方式召开 7 次；共审议议案 38 项。依据《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》等规定履行召集、召开、表决、公告等程序，形成事前预沟通、正式通知、按期召开、充分发表意见、行使表决权、形成会议记录及决议、履行公告程序等机制，充分履行了董事会决策或提请股东会决策的职责。公司董事会决议情况均及时登载在公司规定信息披露媒体《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，公司董事会审计委员会按照相关法律法规及《公司章程》等相关规定积极开展工作，认真履行监督检查职责。详细了解公司财务状况和经营情况，主要对公司定期报告、内部控制及公司内部审计工作报告等事项进行审查；监督内部审计部门及其工作，监督公司的内部控制体系及公司内部控制的有效性，充

分发挥了审计委员会的监督作用。

2、董事会薪酬与考核委员会履行职责情况

报告期内，薪酬与考核委员会对公司 2025 年度的各项经营指标完成情况以及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、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

报告期内，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》等制度的相关规定开展工作，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。委员会委员对公司经营状况和发展战略深入讨论分析，为公司的经营发展战略提出了宝贵的建议。

报告期内，公司董事会下设专门委员会会议召开情况如下：

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
战略与投资委员会	张杰、成辉、屈勇刚	1	2025年04月25日	审议：1、公司《2025年度财务预算报告》的议案。	无	无	无
战略与投资委员会	张杰、成辉、屈勇刚	2	2025年12月09日	审议：1、公司《关于收购新疆羌都畜牧科技有限公司51%股权暨签署〈股权收购协议〉的议案》。	无	无	无
薪酬与考核委员会	陈克峰、张杰、李刚	1	2025年04月25日	审议：1、《关于计提2024年度激励基金的议案》；2、《关于2025年工资总额预算的议案》；3、公司《关于2024年度公司董事薪酬的议案》；4、公司《关于2024年度公司高级管理人员薪酬的议案》。	无	无	无
提名委员会	张杰、李刚、陈克峰	1	2025年11月24日	审议：1、《关于提名公司总经理候选人的议案》。	无	无	无
审计委员会	李刚、董海英、陈克峰	1	2025年01月24日	审议：1、《天康生物股份有限公司2024年度年报总体审计策略》；2、公司《2024年度内部审计工作总结及2025年工作计划》。	无	无	无
审计委员会	李刚、董海英、陈克峰	2	2025年03月05日	审议：1、《关于开展商品期货套期保值业务的议案》；2、《关于2025年度向银行申请融资授信总额的议案》；3、	无	无	无

				《关于为下属公司原料采购提供担保的议案》；4、公司《关于变更募投项目实施地点和实施主体的议案》；5、公司《关于终止部分募投项目并将募集资金永久补充流动资金的议案》。			
审计委员会	李刚、董海英、陈克峰	3	2025年04月25日	审议：1、公司《2024年年度报告全文及摘要》的议案；2、公司《2024年度财务决算报告》的议案；3、公司《关于2024年度利润分配预案的议案》；4、公司《2024年度内部控制自我评价报告》的议案；5、公司《关于2024年度募集资金存放与使用情况专项报告》的议案；6、公司《关于对会计师事务所2024年度履职情况评估及审计委员会履行监督职责情况的报告》的议案；7、公司《关于会计政策变更的议案》；8、公司《关于2024年度计提存货跌价准备的议案》；9、公司《关于续聘会计师事务所的议案》；10、公司《2024年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明》的议案；11、公司《2025年第一季度报告》的议案；12、公司《2025年第一季度内部审计工作总结》。	无	无	无
审计委员会	李刚、董海英、陈克峰	4	2025年07月31日	审议：1、《关于对公司2025年度融资担保额度进行预计的议案》。	无	无	无
审计委员会	李刚、董海英、陈克峰	5	2025年08月26日	审议：1、公司《2025年半年度报告全文及摘要》；2、公司《2025年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》；3、《2025年上半年内部审计工作总结》的议案；4、《2025年半年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总》。	无	无	无
审计委员会	李刚、董海英、陈克峰	6	2025年10月27日	审议：1、公司《2025年第三季度报告》的议案；2、公司《2025年1-9月内部审计工作总结》的议案；	无	无	无
审计委员会	李刚、董海英、陈克峰	7	2025年12月03日	审议：1、《天康生物股份有限公司2025年度年报总体审计策略》。	无	无	无
独立董事专门会议	李刚、陈克峰、屈勇刚	1	2025年01月24日	审议：1、《天康生物股份有限公司2024年度年报总体审计策略》。	无	无	无
独立董事专门会议	李刚、陈克峰、屈勇刚	2	2025年03月05日	审议：1、《关于开展商品期货套期保值业务的议案》；2、《关于2025年度向银行申请融资授信总额的议案》；3、《关于为下属公司原料采购提供担保的议案》；4、公司《关于变更募投项目实施地点和实施主体的议案》；5、公司《关于终止部分募投项目并将募集资金永久补充流动资金的议案》。	无	无	无
独立董事专门会议	李刚、陈克峰、屈勇刚	3	2025年04月25日	审议：1、《2024年年度报告全文及摘要》的议案；2、公司《关于2024年度利润分配预案的议案》；3、公司《2024年度内部控制自我评价报告》的议案；4、公司《关于2024年度募集资金存放与使用情况专项报告》的议案；5、公	无	无	无

				司《关于会计政策变更的议案》；6、公司《关于2024年度计提存货跌价准备的议案》；7、公司《关于2024年度公司高级管理人员薪酬的议案》；8、公司《关于续聘会计师事务所的议案》；9、公司《2024年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明》的议案；10、公司《2025年第一季度报告》的议案。			
独立董事专门会议	李刚、陈克峰、屈勇刚	4	2025年07月31日	审议：1、《关于对公司2025年度融资担保额度进行预计的议案》。	无	无	无
独立董事专门会议	李刚、陈克峰、屈勇刚	5	2025年08月26日	审议：1、公司《2025年半年度报告全文及摘要》；2、公司《2025年半年度募集资金存放与使用情况专项报告》；3、《2025年半年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总》。	无	无	无
独立董事专门会议	李刚、陈克峰、屈勇刚	6	2025年10月27日	审议：1、公司《2025年第三季度报告》的议案。	无	无	无
独立董事专门会议	李刚、陈克峰、屈勇刚	7	2025年12月03日	审议：1、《天康生物股份有限公司2025年度年报总体审计策略》。	无	无	无
独立董事专门会议	李刚、陈克峰、屈勇刚	8	2025年12月09日	审议：1、《关于收购新疆羌都畜牧科技有限公司51%股权暨签署〈股权收购协议〉的议案》。	无	无	无
独立董事专门会议	李刚、陈克峰、屈勇刚	9	2025年12月29日	审议：1、《关于2026年度日常关联预计的议案》。	无	无	无

（三）独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》《上市公司独立董事管理办法》等相关法律法规、规章的规定和要求，本着对公司、股东负责的态度，认真履行独立董事的职责，积极出席股东会、董事会、专门委员会、独立董事专门会议等会议。主动了解公司的生产经营、管理和内部控制等制度的完善及执行情况，了解公司财务管理、关联交易、业务发展和投资项目的进度等相关事项。与公司管理层、业务部门保持密切地沟通与交流，利用各自专业知识，积极地提出各项专业意见，其相关专业意见亦得到了公司的重视和采纳，提高了公司经营管理水平。报告期内，独立董事对历次董事会会议审议的议案以及公司其它事项均未提出异议。

报告期内，召开了9次独立董事专门会议，独立董事均参加会议。独立董事分别向董事会提交了《2025年度述职报告》，并将在公司2025年年度股东大会上进行述职。

三、董事会执行股东会决议情况

2025年，公司召开了2024年年度股东会和3次临时股东会。审议通过了19项议案（所有议案均先经董事会审议后提请股东会审议）。公司召开股东会情况如下：

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	会议决议
2025年第一次临时股东大会	临时股东会	32.7861%	2025年03月24日	2025年03月25日	巨潮资讯网-《天康生物2025年第一次临时股东大会决议公告》(2025-014)
2024年年度股东大会	年度股东会	32.7523%	2025年05月20日	2025年05月21日	巨潮资讯网-《天康生物2024年年度股东大会决议公告》(2025-032)
2025年第二次临时股东大会	临时股东会	31.9190%	2025年08月18日	2025年08月19日	巨潮资讯网-《天康生物2025年第二次临时股东大会决议公告》(2025-046)
2025年第三次临时股东会	临时股东会	33.0919%	2025年12月29日	2025年12月30日	巨潮资讯网-《天康生物2025年第三次临时股东会决议公告》(2025-065)

根据中国证监会的规定，股东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，确保股东知情权、参与权、表决权等权利的落实。

公司严格按照相关法律法规和公司章程及股东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，严格按照股东会的决议及授权，认真执行股东会通过的各项决议，不存在重大事项未经股东会审批的情形，也不存在先实施后审议的情形。

四、未来发展展望

（一）行业发展趋势

（一）饲料行业

根据《2025年全国饲料工业发展概况》显示，2025年，全国饲料工业实现产值、产量双增长，行业创新发展步伐进一步加快，饲料企业节粮成效持续巩固。

全国饲料工业总产值12,909.6亿元，比上年增长2.3%；总营业收入12,350.4亿元，增长2.9%。其中，饲料产品产值11,498.7亿元、营业收入10,964.3亿元，分别增长2.3%、2.7%；饲料添加剂产品产值1,344.1亿元、营业收入1,320.1亿元，分别增长2.2%、4.6%；饲料机械产品产值66.7亿元，下降0.2%；营业收入66.0亿元，增长2.1%。

全国工业饲料总产量 34,225.3 万吨，比上年增长 8.6%。其中，配合饲料产量 31,946.0 万吨，增长 8.8%；浓缩饲料产量 1,338.1 万吨，增长 3.4%；添加剂预混合饲料产量 752.7 万吨，增长 8.3%。分品种看，猪饲料产量 16,639.4 万吨，增长 15.6%；蛋禽饲料产量 3,282.0 万吨，增长 1.4%；肉禽饲料产量 10,097.7 万吨，增长 3.5%；反刍动物饲料产量 1,475.8 万吨，增长 1.8%；水产饲料产量 2,323.1 万吨，增长 2.7%；宠物饲料产量 188.4 万吨，增长 17.9%；其他饲料产量 218.9 万吨，下降 12.5%。从销售方式看，散装饲料总量 17,045.8 万吨，比上年增长 18.0%，占配合饲料总产量的 53.4%，提高 4.1 个百分点。

全国 10 万吨以上规模饲料生产厂 1,127 家，比上年增加 95 家；合计饲料产量 22,314.6 万吨，比上年增长 14.6%，在全国饲料总产量中的占比为 65.2%，比上年提高 3.4 个百分点。全国有 17 家生产厂年产量超过 50 万吨，较上年增加 6 家，单厂最大产量 132.0 万吨。年产百万吨以上规模饲料企业集团 37 家，比上年增加 3 家；合计饲料产量占全国饲料总产量的 57.0%，比上年增长 2 个百分点；其中有 7 家企业集团年产量超过 1,000 万吨。

（二）生猪养殖行业

据国家统计局数据显示，2025 年我国生猪出栏 71,973 万头，同比增长 2.4%。截至 2025 年末，全国能繁母猪存栏 3,961 万头，较上年末下降 2.9%，为正常保有量的 101.6%。2025 年以来，国内生猪供给总体充裕、生猪价格呈现“前高后低，震荡下行”的走势，行业由前期扩张转入逐步去产能周期。

根据公开信息报道，2025 年 6 月 10 日，农业农村部组织召开生猪生产调度会，部署产能调减工作；7 月 23 日，农业农村部召开推动生猪产业高质量发展座谈会，强调要严格落实产能调控举措，合理淘汰能繁母猪，适当调减能繁母猪存栏，减少二次育肥，控制肥猪出栏体重，严控新增产能。此外，会议还对现代生猪良种繁育体系建设、生猪疫病防控、养殖业节粮行动、全产业链数智化转型等作出部署；11 月 21 日，农业农村部召开常务会议，提出要加强生猪产能综合调控，加快构建供需动态适配、规模结构合理、产业链协同提升的生猪产业高质量发展格局；加强生产和市场监测预警，动态调整全国能繁母猪正常保有量目标，提早开展逆周期调节，防止出现大的波动；全链条提高生猪产业竞争力，健全现代生猪良种繁育体系，深入开展养殖业节粮行动，优化生猪屠宰加工布局，切实

抓好非洲猪瘟等重大动物疫病常态化防控；引导大型生猪企业提质增效、稳健发展，支持中小养殖场户发展适度规模养殖。

（三）动物疫苗行业

兽药行业是保障畜牧业健康发展、维护食品安全与公共卫生的关键支撑产业。全球兽药市场已进入稳步发展阶段，2019至2024年全球兽药产业销售额（不含中国企业）由329亿美元增长至410亿美元，年均复合增长率4.50%；2024年化学药品、生物制品占据主导地位，分别占全球市场总销售额的60%、30%。

我国兽药行业伴随GMP、GSP等规范落地，行业生产经营持续标准化，市场规模稳步扩张。2019至2024年国内兽药产业销售额从508.58亿元增长至679.96亿元，年均复合增长率5.98%，增速高于全球市场。2024年我国兽药市场以化药制剂、原料药、生物制品为核心品类，占比分别为42.72%、26.09%、22.65%。

兽用生物制品是行业高景气细分领域，截至2024年底国内相关生产企业196家，有效产品批准文号2,255个，全年销售额达154.01亿元，其中猪用、禽用、牛羊用生物制品合计占比93.71%，是行业核心增长动力。猪用疫苗受生猪产能周期影响，2021年后小幅回落；禽用疫苗因养殖规模化程度高、替代消费效应，整体维持高位震荡；牛羊用疫苗随消费升级与集约化养殖推进，需求震荡上行。

国内动物疫苗行业呈现头部集中、市场化加速的竞争格局。下游养殖集约化提升推动行业优胜劣汰，头部企业凭借研发与成本优势占据主导。同时，强制免疫疫苗的“先打后补”政策全面推进，行业加速迈向市场化，研发实力突出的企业将持续抢占市场份额。

整体来看，全球兽药市场稳健增长，国内市场依托畜牧业规模化升级、防疫意识提升与政策市场化改革，具备持续增长潜力，行业整体向规范化、高端化、头部集中方向高质量发展。

（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2026年经营计划

1、2026 年公司的经营计划

饲料产销量 300 万吨，动物疫苗 22 亿毫升(头份)、生猪出栏 315 万头（未含拟收购标的新疆羌都畜牧科技有限公司出栏量）、植物蛋白原料加工销售量 70 万吨、玉米收储量 170 万吨。

2026 年公司经营方针为：聚焦核心产品促增长。

2、2026 年资金需求计划

根据公司 2026 年度生产经营计划及饲料、食品养殖、制药、蛋白油脂、玉米收储各业务的发展需要，有效降低经营中由于原材料是否稳定供应及价格波动带来的经营风险，充分发挥产能利用率，扩展业务规模，提高各业务板块的盈利能力，公司及下属公司 2026 年度拟向银行及其他类金融机构申请总额不超过人民币 1,200,000 万元的综合授信额度，用于办理包括但不限于建设项目贷款、流动资金贷款、并购贷款、银行承兑汇票、信用证、保函、保理、法人账户透支等，融资期限以实际签署的合同为准。上述融资授信额度不等于公司实际融资金额，实际融资额度最终以金融机构最后审批的融资额度为准，具体融资金额及业务品种、融资银行或其他类金融机构等将视公司运营资金的实际需求来确定。在授信期限内，授信额度可循环使用。上述融资计划已经公司 2026 年第二次临时股东会审议通过。

（四）公司面临的风险因素和对策

1、畜禽病害风险

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病害，将在短期内引起公司经营业绩的波动。自 2018 年 8 月我国确定第一例“非洲猪瘟”后，截至目前非洲猪瘟形势仍十分严峻，在研制出有效疫苗之前，非洲猪瘟风险将可能一直存在。

对策：生猪养殖业务经过近几年的摸索建设，已建立良好的非瘟防疫体系；通过对人员、车辆、物资及工程项目改扩建、生物安全硬件升级等多方面的管理，严格落实“七进五出三控制”的防非要求，加强公司各生猪养殖基地的生物安全管理，降低、减少病害的发生及损失。公司将不断加强生猪养殖过程中的病害防治，减少病害的发生，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，将有利于化解畜禽病害带来的经营风险。

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。

因市场经济及公司所处行业随时因各种风险因素影响，存在无法达成经营目标的风险，公司制订的 2026 年经营计划，不构成对股东的业绩承诺。

天康生物股份有限公司董事会
2026 年 4 月 29 日