

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：2026-004

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他(新疆辖区上市公司 2026 年投资者网上集体接待日活动)
参与单位名称及人员姓名	线上参与新疆辖区上市公司 2026 年投资者网上集体接待日活动的投资者
时间	2026 年 6 月 26 日 (周五) 下午 15:00~17:30
地点	“全景路演”网站 (http://rs.p5w.net)
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：于振江 证券事务代表：李明 投资者关系管理专员：王希瑞
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、公司饲料销量持续稳步增长，请问饲料业务后续放量节奏？如何持续巩固板块盈利基本盘？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！2025 年度，公司实现饲料销量 288.94 万吨，同比增长 2.16%；2026 年一季度，公司实现饲料销量 71.57 万吨，较上年同期增长 10.38%；公司饲料业务保持稳健增长态势。公司主要通过以下路径持续巩固饲料业务发展：一是优化供应链与采购管理。充分发挥新疆地缘优势，拓展中亚国家优势原料进口渠道，同步推进精准营养配方技术，从采购与配方两端协同压缩成本。二是聚焦核心品类与产品结构优化。公司坚持“以效换量”的发展思路，饲料业务聚</p>

焦猪料、反刍料等核心品类。三是发挥全产业链协同优势，公司已形成“畜禽良种繁育—饲料与饲养管理—动物疫苗及畜禽病害防治—畜产品加工销售”的完整产业链闭环，各业务板块形成协同效应。谢谢！

2、农牧行业周期波动显著，请问公司如何依托全产业链优势，平滑周期波动、稳定年度业绩？

答：你好！生猪养殖行业受市场供求、疫病防控、原料价格等多种因素影响，猪价走势存在较大不确定性。公司已形成饲料及饲用原料、动物疫苗、种猪繁育、生猪养殖、屠宰加工及肉制品销售的全产业链架构。在 2025 年下半年猪价下行、养殖板块承压的情况下，蛋白油脂业务实现较高增速，饲料业务销量稳定增长。此外，公司重点围绕“降本、提质、增效”主线，聚焦核心、深化变革、强化创新，多措并举降低行业风险对公司经营的压力。谢谢！

3、你好，我是天康生物长期投资者，天康生物股价持续走低，疆内猪肉需求量小，新疆猪肉价格全国最低，天康逆势收购羌都农牧是不是冒险之举，集团如何重铸投资者信心，有没有回购议程？

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的建议与意见！公司股价受宏观经济、行业周期、市场情绪等多种因素影响，存在一定波动性。关于您的回购建议，我们会及时反馈给公司决策层。谢谢！

4、天康制药北交所 ipo 撤回后，公司是否仍然保持分拆上市的战略安排？有没有重新申报的时间表？

答：尊敬的投资者，您好！公司仍然会考虑天康制药的上市战略，待时机合适时，择机申请上市，敬请关注公司相关公告，感谢您的关注。

5、天康生物目前在新疆地区的生猪市占率是多少？公司的前五大客户这些年来是否稳定？

答：尊敬的投资者，您好！公司自 2026 年 6 月 3 日并购羌都畜牧后，预计在新疆区域的合并年出栏生猪 300 万头左右，为新疆区域市场规模最大的养殖企业。2025 年度公司前五大客户销售收入占比为 11.88%，占比相对较小，整体影响较小，感谢您的关注。

6、公司收到的产能调控要求是什么样的？今年的生猪出栏量预计会达到多少头？

答：尊敬的投资者，您好！公司需遵守国家农业农村部发布的《生猪产能综合调控实施方案（2026）》调控政策导向要求，2026 年公司生猪出栏规划为 475 万头（含羌都畜牧出栏量），感谢您的关注。

7、生猪价格周期波动明显，请问公司对 2026 年猪价走势、养殖行业景气度的整体判断？

答：尊敬的投资者，您好！生猪价格主要受供求关系等因素影响，精准预测猪价变化趋势难度较大。公司将密切关注行业动态和市场变化，持续做好生产经营管理和降本增效，不断提升企业核心竞争力。感谢您的关注！

8、请问公司当前生物防疫、养殖风控体系运行情况？如何严控疫病风险与资产减值压力？

答：您好！公司已建立并持续优化生物安全防控体系，重点推进以下工作：（一）完善防控方案与强化执行。公司持续完善疫病防控方案并强化一线落地执行，全力保障猪群健康水平，有效降低疫病导致的生产损失，减少额外成本消耗。（二）推进疾病净化。疫病防控是养殖成本控制的关键环节，公司正系统推进疾病净化工作。（三）发挥动保业务协同优势。公司

动物疫苗业务在疫病防控领域具备一定的技术积累，公司可依托自身动保业务为养殖环节提供综合防疫解决方案。谢谢！

9、传说高管在增持公司股票是真实的吗？

答：尊敬的投资者，您好！请以公司公告信息为准，谢谢！

10、部分养殖龙头公司已有回购举措，天康能否跟上，提振投资者信心？

答：尊敬的投资者，您好！公司会积极考虑您的建议，未来如有相关计划，公司将严格按照法律法规要求履行信息披露义务。感谢您的关注与支持！

11、公司 2026 年 3 月完全成本已经降到 12.28 元/公斤，请问年底前降到 12 元每公斤以下的具体措施？与牧原 11 元每公斤的成本差距有没有收敛的时间表？并购羌都以后对于降成本是不是具有优势？

答：您好！2026 年，公司生猪养殖成本目标是控制在 12 元/kg 以内。公司将重点从种源、疫病防控、饲料三个核心环节挖掘降本空间：（一）深耕种源优化，强化生猪良种繁育体系建设，通过对丹系猪品种持续改良，增加有效健子数量，进一步提升养殖生产效率，从种源端减少无效成本投入，夯实降本基础。（二）抓实疫病防控，提升猪群健康水平。疫病防控是养殖成本控制的关键，公司将持续优化生物安全防控体系，推进疾病净化，完善防控方案并强化一线落地执行，全力保障猪群健康水平，有效降低疫病导致的生产损失，减少额外成本消耗。（三）优化饲料环节，多措并举降低原料及配方成本。一方面，充分发挥新疆地缘优势，拓展中亚国家进口原料渠道，加大优势原料替代力度；同时积极参与国家临储小麦等原料拍卖，进一步降低原料采购开支。另一方面，深入推进精准营养配方技术，根据原料价格动态调整优化配方，在保障畜禽营养

需求的前提下，合理替代高价原料，有效控制饲料成本。此外，我们将全面深化精细化管理，把降本理念贯穿生产全流程，通过各环节的协同发力，力争 2026 年降本目标落地见效，进一步提升公司盈利水平和核心竞争力。关于收购羌都畜牧并表后的具体经营数据，请关注公司定期报告，谢谢！

12、多位投资者已提出增持建议，贵公司现在市值较小，且刚刚完成收购，现在也处于生猪行业底部区间，若贵公司看好自身的长远发展，此时不增何时增？难道要等到股价变高时再增持么？请充分发挥国有企业资源禀赋，向大股东提出建议。

答：您好！感谢您对公司的建议与意见！公司股价受宏观经济、行业周期、市场情绪等多种因素影响，存在一定波动性。股份增持为控股股东或相关主体的自主决策事项，您的建议我们会及时反馈给公司大股东。谢谢！

13、公司布局屠宰加工一体化业务，请问该板块运营现状？后续是否会深化产业链延伸提升附加值？

答：你好！目前，公司拥有年屠宰生猪 300 万头的加工能力，同时，公司正积极布局食品加工业务，已陆续推出酱卤熟食、预调猪扒、香肠、辣酱等产品，并已面向市场销售。未来，公司将密切关注市场需求，结合自身产业链优势，持续推进“养殖场到餐桌”的全产业链布局，通过提升产品附加值、丰富产品矩阵，进一步增强抵御周期波动的能力和整体盈利水平。谢谢！

14、6 月 17 号农业农村部调控要求，提出减母猪控二育降体重。公司是否收到具体的产能调控指标？能否满足？存栏有无调减计划。

答：尊敬的投资者，您好！农业农村部发布的《生猪产能

	<p>综合调控实施方案（2026）》新政落地，能繁母猪调控目标至3750万头，公司需遵循国家政策导向规划存栏规模。感谢您的关注。</p> <p>15、饲料、养殖、疫苗三大板块盈利表现分化，请问后续如何优化业务结构，提升整体盈利稳定性？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好，公司主营饲料、生猪养殖及屠宰加工、兽用疫苗、饲料原料收储加工等业务，其中生猪业务占营业收入的34%、饲料业务占比31%、兽用疫苗占比5%、其他原料收储加工等业务占比30%，产业链各业务板块协同发展，按照全产业链发展战略，公司会逐渐向生猪养殖、食品端发力，感谢您的关注。</p> <p>16、请问公司最新的生猪养殖完全成本是多少？收购羌都农牧后的平均成本是上升还是下降的？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！今年3月份，公司的生猪养殖成本为12.28元/kg。2026年公司的养殖成本目标为12元/kg以内。公司正从种源优化、疫病防控、饲料优化三个核心环节持续挖掘降本空间。2026年6月3日，羌都畜牧已完成本次交易事项的工商变更手续，公司直接持有其51%股权，羌都畜牧成为公司控股子公司，关于收购羌都畜牧并表后的具体经营数据，请关注公司定期报告，谢谢！</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026年6月29日