

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：2026-005

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观  <input type="checkbox"/> 其他
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	天风证券—陈潇，国泰海通证券—王艳君，中国银河证券—谢芝优，开源证券—陈雪丽，嘉实基金—王力，财通证券—江路，广发证券—李雅琦，申万宏源证券—朱珺逸，华创证券—陈鹏，国盛证券—沈嘉妍，兴业证券—陈勇杰，华安证券—万定宇，华福证券—赵雅斐，广州昱阳私募基金—秦浩钦，怀新投资—贺锐、卢亚辉
<b>时间</b>	2026年7月6日-7月8日
<b>地点</b>	新疆羌都畜牧科技有限公司
<b>上市公司接待人员姓名</b>	1. 公司副总经理：郭运江 2. 公司独立董事：屈勇刚 3. 公司董事会秘书：于振江 4. 公司总会计师兼控股子公司新疆羌都畜牧科技有限公司董事长：王潇 5. 新疆羌都畜牧科技有限公司副总经理：刘科 6. 证券事务代表：李明 7. 投资者关系管理专员：王希瑞
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<b>一、收购羌都畜牧的核心价值</b> 行业周期低谷阶段，公司以12.75亿元收购区域规模化生猪养殖企业，主要是基于生猪产业长期规范化、集约化发展趋

势，立足产业整合、成本优化、战略布局与协同升级的战略性布局，核心价值主要体现在五大维度：

（一）当前国内生猪产业已进入高质量发展阶段，行业粗放式增量扩张时代已结束。本次收购羌都畜牧与公司原有南疆养殖布局存在重叠，此前双方独立运营存在区域重复建设、隐性产能冗余、同质化竞争等问题，不利于区域生猪产能有序调控。本次并购不新增无效产能，核心是对双方存量养殖资源进行统一管控、产能优化及生物安全标准化管理。公司将通过淘汰低效产能、关停高成本场区、优化产能结构等方式，落实行业产能调控要求，有效规避区域供需失衡及政策合规风险，实现区域养殖产业良性、有序发展。

（二）低成本优势。羌都畜牧公司在南疆若羌、尉犁等片区形成规模化闭环产业聚落，构建了“饲草种植、饲料加工、生猪繁育育肥、屠宰”一体化完整产业链，具备行业领先的低成本运营体系。

一是防疫成本大幅压低。羌都畜牧覆盖育种到育肥完整链条，养殖基地地处塔克拉玛干沙漠东南封闭区域，地广人稀、与居民区物理隔离，叠加区域干燥少雨的自然条件，疫病发生风险显著低于行业平均水平。同时片区统一设置生物安全缓冲区、共享防疫团队与检测资源，有效降低防疫支出与生猪死淘率。

二是人效与场内物流集约。繁育、保育、育肥分区集中排布，猪只转群损耗低；配套自有饲料厂，实现饲料短途直供，大幅节约物流成本；通过统一自动化设备配置、集中后勤运维，持续提升人均养殖效能，摊薄折旧、管理等固定成本。

三是产业链内部损耗最小化。全链条就地配套，出栏生猪就近屠宰并集中发往青海、甘肃等外销市场，最大化复用返程空车，物流成本持续优于疆内零散布局。

### （三）区位与出疆通道优势

羌都畜牧养殖场位于若羌、尉犁等出疆交通要道，辐射西北、西南销区，有效缩短运输距离，降低外销运费，与公司新疆北部布局形成南北协同，增强对西北五省及重点消费区的供给保障能力。

### （四）产业链协同效应

本次收购形成显著的能力互补、补短板补齐的产业协同效果。羌都畜牧具备百万级成熟养殖规模、区域渠道与低成本运营体系，但育种、饲料营养研发、动保技术储备不足；而天康具备全产业链核心优势，拥有种猪育种体系、自研自产的动物疫苗技术、精准营养饲料研发与供应链体系以及食品深加工、人才储备。整合后，公司将全面输出种源、防疫、饲料配方、技术运维等核心体系，赋能羌都畜牧提质增效；同时依托羌都畜牧南疆区位与本地资源，充分释放公司全产业链产能价值，实现技术、资源、市场、人才双向赋能，持续降低综合养殖成本。

### （五）践行社会责任与产业融合

羌都畜牧公司深度参与乡村振兴与地方产业发展，已建成规模化粪肥还田管网，免费为周边农田供肥，带动属地村落脱贫致富，吸纳千余人本地就业，具备良好的社会价值基础。公司拟继续推广“统一供种、饲料、防疫、技术、保险、保价回收，分散饲养”的订单放养模式，并扩大粪肥还田应用范围，促进南疆沙化土地改良与农业可持续发展，服务区域乡村振兴。

公司核心聚焦长期产业价值，不局限于短期猪价波动，通过本次收购锁定稀缺的区位资源、成熟的低成本运营体系、优质的外销战略通道及稳定的区域产业支点。本次整合将全面优化公司养殖业务结构、提升整体运营效率与周期抗风险能力，为公司未来行业格局优化后的高质量发展奠定坚实基础。

## 二、公司中长期发展战略及核心举措

立足畜牧业中长期发展趋势，行业已告别粗放式扩张阶段，未来公司可持续发展路径将集中于两大方向：一是全产业链延伸，向上游夯实养殖根基、向下游拓展终端食品，打造安全食品供应体系；二是深耕产业服务，以产品+技术服务绑定中小养殖户，构建专业养殖服务生态。同时，公司将叠加科技、机制、国际化三大核心赋能，构建穿越行业周期的核心竞争壁垒。

（一）做强食品深加工。为平抑养殖端利润波动，公司积极推进从养殖向食品加工及品牌零售延伸，计划采取“内生培育+外延并购”双轨策略。深化与头部卤味品牌的战略合作，联合改造食品加工基地，共享成熟工艺与配方，依托自有生猪原料，计划今年推出不少于 20 款鲜卤、深加工食品，并搭建政务集采、团餐、社区电商、商超专柜等多元渠道，利用出疆通道将新疆优质肉类产品供应至西北市场，积累品牌运营经验。

（二）做深健康养殖服务商。公司持续转型产业综合服务商，依托自主研发的动物疫苗、良种繁育、精准饲料、养殖系统等核心资源，为合作农户、中小养殖主体提供全周期解决方案，涵盖疫病防控、良种供应、养殖数字化托管、定制化饲料配方、保价回收等一体化服务。通过有形产品与无形技术服务深度绑定客户，助力合作主体稳定经营、增收创收。同时将产业发展与乡村振兴深度融合，构建高粘性、可持续的产业服务生态，平滑行业周期波动对公司经营的影响。

### （三）强化三大核心赋能

#### 1. 科技赋能

公司持续加大养殖科技研发与数字化投入，投入专项资金推进智能养殖升级，落地精准饲喂、智能环控等数字化设备，以数据化、智能化养殖替代传统经验养殖。育种端持续攻坚核

	<p>心技术，聚焦高抗病、高生产性能种猪选育，培育特色风味生猪品种，配套屠宰实验持续优化猪只生长速度、出肉率、肉质等核心指标。动保领域推进核心原料国产替代，降低进口依赖，持续夯实技术壁垒、实现降本增效。</p> <p>2. 机制赋能</p> <p>公司持续深化内部机制改革，推行精细化绩效考核体系，落地小单元模拟承包机制，将员工绩效与出栏量、成活率、料肉比、养殖成本等核心经营指标直接挂钩，实现权责对等、利益共享。同步推进组织扁平化改革，精简管理层级、压降管理费用，盘活存量资产、出清低效高成本产能，推动资源向优质养殖基地集中。同时合理运用期货等金融工具，对冲行业周期波动风险，稳固公司经营基本盘。</p> <p>3. 国际化赋能</p> <p>依托新疆丝绸之路核心区区位优势，公司稳步推进国际化布局。公司将持续拓展疫苗、饲料产品出口业务；蛋白油脂业务聚焦中亚葵花籽、棉籽原料资源富集区，布局原料加工基地，持续扩大海外优质原料进口渠道。</p> <p><b>三、聚焦降本</b></p> <p>成本是公司穿越周期的核心壁垒，今年6月份，公司的生猪养殖成本已降至11.8元/kg左右（含羌都畜牧成本），未来，公司将进一步压降成本，核心通过四大抓手落地：一是种源优化，持续改良丹系种猪，增加有效健仔数量，从源头提升生产效率；二是精准防疫，搭建全维度生物安全防控体系，严控外源疫病风险，稳定猪群健康度；三是饲料成本优化，依托新疆丰富的玉米、棉粕等饲料原料资源，叠加中亚国家进口低价小麦、大麦粉等原料双渠道，动态优化精准营养配方，压低饲料综合成本；四是管理提效，深化精细化运营，全方位压降损耗、提升人效。</p>
附件清单(如有)	无

日期	2026年7月10日
----	------------