

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：2024-002

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（2023年度及2024年第一季度业绩交流电话会）
参与单位名称及人员姓名	中信证券、天风证券、广发证券、海通证券、长江证券、德邦证券、华创证券等44位投资者，名单详见附件清单。 重要提示：参会人员名单由组织机构提供并经整理后展示。公司无法保证参会人员及其单位名称的完整性、准确性，请投资者注意。
时间	2024年4月29日—4月30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
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司经营情况介绍</p> <p>1. 2023年经营情况</p> <p>2023年公司实现营业收入190.26亿元，同比增长11.99%；实现归属于上市公司股东的净利润是-13.63亿元，同比下降585.55%。经营活动产生的现金净流量是17.52亿元，较上年同期增长了434.11%。截至2023年末，公司总资产是167.52亿元，较上年度下降13.48%；归属于上市公司股东的净资产是64.11亿元，较上年度下降19.01%。2023年末，公司的资产负债率是52.75%。</p> <p>2023年，按照企业会计准则的相关规定和谨慎性原则，2023年公司计提了4.54亿元减值准备，扣除减值准备后，2023年公司实际亏损是9.1亿元。</p>

2023年，公司各项业务的规模都较上年度有不同程度的增长。其中，饲料业务实现销售收入是64.92亿元，同比增长17.37%，全年实现饲料销量是280.41万吨，同比增长20.75%。制药业务实现收入是9.96亿元，同比增长5.93%，全年实现动物疫苗销量是17.43亿毫升。生猪养殖和食品加工业务，2023年度实现销售收入是55.41亿元，同比增长8.05%，全年共出栏生猪281.58万头，同比增长38.9%。植物蛋白业务2023年度实现收入是21.83亿元，同比增长24.01%。玉米收储业务实现销售收入30.21亿元，同比增长1.56%。

2. 2024年一季度经营情况

2024年一季度公司实现营业收入37.77亿元，较去年同期减少2.93%；实现归母净利润是5,406万元，较去年同期增长478.54%。截至2024年3月31日，公司总资产是171.67亿元，较上年末增长2.48%；归属于上市公司股东的所有者权益是64.12亿元，与上年末基本持平。

一季度公司主要业务的规模一直保持增长。饲料业务一季度实现销量是66.9万吨，较上年同期增长13.45%；养殖业务出栏生猪64.72万头，较上年同期增长13.66%；动物疫苗实现销售收入是3.37亿元，较上年同期增长13.09%。

二、投资者问答环节

1. 问：请拆分一下2023年及2024年一季度的生猪出栏结构？

答：今年一季度的总出栏头数是64.72万头，其中肥猪62.39万头，仔猪2.24万头，少量种猪；2023年全年生猪出栏281.58万头，其中，肥猪259.48万头，仔猪是21.99万头，种猪0.11万头。

2. 目前公司在新疆、甘肃，河南三地的养殖产能利用率情况大概是怎么情况？

答：新疆和河南已经基本满产，今后还要进一步提高肥猪

配套产能。甘肃相对来说产能利用率要低一些，目前还处于建设过程中，整体配套欠缺一些，产能利用率大概在 70%左右。后续公司生猪养殖重点建设的区域在甘肃，同时可能在河南周边地区会做一些适当的布局，在新疆也会做一些完善配套的布局。

3. 问：公司目前的完全成本是多少？

答：一季度公司整体生猪养殖的完全成本是 15.99 元/kg, 3 月份的完全成本已降至 15.33。成本下降的主要原因是饲料原料价格的下降、生产效率的提高以及生产管理的改善。

4. 问：甘肃去年的养殖成本为什么会偏高？

答：甘肃成本偏高主要因为是甘肃目前还处于建设期，产能没有完全达产，配套上也不是很完善，造成一些固定费用的摊销相对高一些；另外，甘肃去年受非瘟的影响，导致该地区的成本相对较高。

5. 问：一季度末的 PSY 是多少？

答：一季度末 PSY 指标是 24.12。

6. 问：请教一下公司明后两年的出栏规划？

答：按照年初公司制定的规划，今年计划出栏生猪 300-350 万头，明后两年的出栏规划还是要根据市场情况来确定，总体来说公司还是计划在未来的 2-3 年实现前期制定的 500 万头的出栏目标。

7. 问：请拆分一下饲料销量中内销和外销的数量？

答：一季度饲料销量 66.9 万吨，其中外销是 44.86 万吨，内销是 22 万吨。外销同比增长 19.61%。

8. 问：公司今年对几个主要业务的发展规划？

答：今年公司计划饲料销售量是 315 万吨，近 20%的增长。这两年饲料销量一直保持比较好的增长速度，从 2019 年到 2023 年，5 年的时间公司的饲料实现了销量翻番。未来两到三年，计划实现饲料销量 500 万吨的目标。动物疫苗业务，今年

	<p>的收入目标是 12 亿，近两年公司也陆续推出一些新产品，比如猪腹泻、牛腹泻、羊痘等等，目前已经产生了一些效益，未来这些产品应该会给公司带来更多的市场份额。生猪养殖业务受市场行情波动，变量会比较大，公司只能进一步做好成本管理、提高生产效率，苦练内功，在市场行情来临时，争取到更多的收益和更好的业绩。</p> <p>9. 问：动物疫苗 2023 年的政采和市场的销售占比大概是多少？</p> <p>答：2023 年全年动物疫苗销售中政采苗占 56%，市场苗占 44%。2024 年公司会进一步提高市场苗的占比，争取今年能够实现市场苗占比过半。</p> <p>10. 问：公司目前的种猪都是丹系猪吗？</p> <p>答：公司在河南和甘肃都是使用丹系种猪，以前公司在新疆主要是美加系的种猪，为进一步提高生产效率，去年用丹系种猪进行了种群的更新，目前基本上都是丹系种猪。</p> <p>11. 问：一季度公司在建工程增长了 14%，主要在哪些方面？</p> <p>答：一季度公司在建工程科目增长主要是因为制药业务苏州工业园的建设项目以及棉籽加工业务在新疆的项目投入。</p> <p>总结：非常感谢各位投资者一直以来对公司的关注和支持，持续的市场低迷，给公司经营上带来了非常大的压力，经历了一年多的阴霾，今年一季度相对来说有了一个比较好的开始，随着市场行情的逐渐回暖，公司将持续提高生产经营水平，降本增效，希望在下半年公司能够带来比较好业绩，也能为各位投资者带来更好的回报。</p>
附件清单(如有)	参会名单
日期	2024 年 4 月 30 日

附件一：

2023 年年报交流会参会人员名单

序号	姓名	公司
1	彭家乐	中信证券
2	陈炼	天风证券
3	杜清宇	广发证券
4	曹心蕊	兴业证券
5	李嘉悦	汇丰前海证券
6	曹心蕊	兴业证券
7	施腾	招商证券
8	魏鑫	中信建投期货
9	马鹏	国联证券
10	刘东渐	盈峰资本
11	顾超	华创证券
12	单妍	中金公司
13	李勇	润晖投资
14	李秋燕	招商证券
15	林建彬	
16	肖珮菁	财通证券
17	咎越	火星资产
18	潘江滢	兴业证券
19	何若梅	泰康资产
20	王欣伟	京管泰富基金
21	郑颖欣	广发证券
22	李雅琦	广发证券
23	王国森	成都保盛家族资产管理
24	王思言	国海证券
25	申钰雯	德邦证券
26	程诗月	东兴证券
27	占丽卉	开源股份
28	魏心欣	华西证券
29	朱宇轩	海通证券
30	王琪	浙商证券
31	杜清宇	广发证券
32	王莺	华安证券
33	肖琳	华创证券
34	王旺	长江证券
35	张皓月	华创证券
36	李嘉悦	汇丰前海证券
37	陈鹏	华创证券
38	刘京松	华安证券

39	季璐	开源证券
40	李瑞楠	国信证券
41	巩健	海通证券
42	孙文	中信建投基金
43	王艳君	国泰君安证券
44	施杨	中信证券

附件二：

2024年一季报交流会参会人员名单

序号	姓名	公司
1	李秋燕	招商证券
2	曹心蕊	兴业证券
3	李嘉悦	汇丰前海证券
4	王晶	万得信息
5	李晓渊	
6	张孟琪	牧原食品
7	孟维肖	甬兴证券
8	施腾	招商证券
9	王明琦	国联证券
10	刘东渐	盈峰资本
11	周少博	泰达宏利
12	彭家乐	中信证券
13	卜凡星	长江证券
14	陈炼	天风证券
15	宋浩博	北京泓澄投资
16	于明正	光大证券
17	张皓月	华创证券
18	林建彬	个人股东
19	史佳璐	泰达宏利
20	杜清宇	广发证券
21	季璐	开源证券
22	肖琳	华创证券
23	沈嘉妍	国盛证券
24	单妍	中金公司
25	何若梅	泰康资产
26	王国森	成都保盛家族资产管理
27	程诗月	东兴证券
28	顾超	华创证券
29	王琪	浙商证券

30	占丽卉	开源股份
31	申钰雯	德邦证券
32	童诚婧	永安资管
33	刘京松	华安证券
34	施杨	中信证券
35	巩健	海通证券
36	陈鹏	华创证券
37	王艳君	国泰君安证券
38	李雅琦	广发证券
39	孙文	中信建投基金
40	王莺	华安证券