

股票代码：603668

股票简称：天马科技

## 福建天马科技集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-019

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"/> 机构策略会 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <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等	时间	会议形式	公司	姓名
	2022年7月21日 9:00-11:00	现场会议	浙商证券	王琪
			聚鸣投资	史书
			鸿凯投资	何梦影
	2022年7月22日 9:30-10:30	电话会议	上投摩根	朱晓龙、冯自立
			诺安基金	杨琨、宋青、李玉良
	长城基金		何以广	
	嘉实基金		朱子君	
	2022年7月22日 10:30-11:30		大家资产	胡筱
			大象资产	邬丹妮
汇添富基金			田立	
宝盈基金			张若伦	
申万宏源证券			赵金厚、盛瀚	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书戴文增先生，副总经理张蕉霖先生。			
投资者关系活动主要内容	<b>一、公司基本情况介绍</b> 福建天马科技集团股份有限公司是一家集特种水产、畜牧、食品为一体，融合一二三产业的大型现代渔牧集团化企业，被认定为农业产业化国家重点龙头企业、国家技术创新示范企业、国家企业技术中心，为中国渔业协会鳗			

绍

业工作委员会会长单位、中国农业产业化龙头企业协会副会长单位和中国饲料工业协会副会长单位。多年来，公司秉承“引领现代渔牧产业，提升人类生活品质”的使命，坚守坚持“科技引领创新，创新促进发展”的科技理念，持续实施“人才战略、科技战略、品牌战略”，大力发展海洋食品经济和优势产业，以特种饲料、食品供应链平台双主业，打造特种水产饲料行业全球最大的供应商、行业领先的现代畜牧集团化企业和健康、美味、便捷食品的全球知名供应商，公司拥有分、子、孙公司八十多家，遍布福建、广东、浙江、四川、江苏、香港等地区及马来西亚等东南亚国家，致力于铸就世界领先的现代渔牧集团化企业和人类健康食品供应商。

经公司财务部门初步测算，预计 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 14,727.52 万元，与上年同期相比，将增加 9,217.53 万元，同比增加 167.29%左右。

2022 年上半年，公司聚焦主业发展，多措并举深入挖掘生产潜力，一二三产业融合发展稳健高效推进，各产业经营态势良好，特别是在鳗鲡全产业链业务方面，行业整体继续保持较高景气度，公司按照既定战略规划布局鳗鲡数智化全产业链，在福建、广东、江西、广西、湖南和湖北等六省有力、有序推进万亩产业基地项目建设，推动鳗鲡生态智慧养殖相关项目产业落地实施，公司产能逐步释放的同时，盈利能力进一步加强。2022 年上半年，公司对外销售商品鳗约 3,390.85 吨，预计毛利率在 41.32%左右。

## 二、投资者问题解答

### 1、请问公司目前饲料产能情况怎样，我国饲料行业前景如何。

答：天马科技立足特种水产业核心板块，是特种水产饲料行业龙头企业，以“打造特种水产饲料行业全球最大的供应商”为特种水产饲料板块中短期发展规划。目前，公司特种水产饲料生产线设计产能 42 万吨左右，实际产能 24 万吨左右，同时，年产 14 万吨饲料高新技术产业项目正在建设中，中短期目标是达到实际 50 万吨特种水产饲料生产能力。

畜禽饲料方面，华龙集团（含鑫华港）目前设计产能 180 万吨左右，实际产能 150 万吨左右。目前畜禽料的区域分布主要在福建省内，未来要向省外延伸拓展。

近年来，我国饲料行业紧紧围绕推进农业供给侧结构性改革主线，加快

推进饲料工业转型升级，加快饲料工业现代化建设，与畜牧业、水产养殖业深度融合发展呈现上升趋势，饲料工业的发展质量进一步提升；同时，我国饲料行业市场容量巨大，饲料工业支撑生产的肉类、禽蛋和养殖水产品产量稳居世界第一位，我国居民对肉类产品的需求稳步增长，工业饲料普及率将进一步提高，我国饲料行业仍有良好的市场前景。

## **2、目前国内鳗鱼养殖每年产能大概多少吨？未来国内鳗鱼产业发展趋势如何？**

答：当前，鳗鲡产业已发展成为全球性产业，面向全球消费市场；同时，鳗鲡产业也属于国家政策支持产业，市场和产业发展前景良好。目前国内活鳗养殖年生产能力在 15 万吨左右。消费端，国际市场方面，日本市场逐渐回升，同时新兴的国际市场如美国、俄罗斯、东南亚等正在崛起，中国鳗鲡已出口全球 60 多个国家和地区；国内市场方面，随着人民生活水平的提高，鳗鲡食品研究的不断推进和鳗鲡文化的不断普及，鳗鲡销售渠道在电商、新零售、商超、中央厨房及餐饮等线上线下全面铺开，越来越多的国人能够享受到鳗鲡的美味；需求端，国内消费持续升温，我国鳗鱼需求从 2005 年前不到 2,000 吨，现增加到约 6 万吨。整体来看，鳗鲡消费正逐渐从外销为主转向内外销共同驱动的消费增长新态势。

## **3、鳗鱼养殖行业成活率怎么样？**

答：鳗鱼是世界上最安全、最纯净的鱼类之一，现代鳗鱼养殖在日本、东南亚、中国等国家和地区历经过几十年的发展，养殖技术和养殖模式日趋成熟，我国的鳗鱼养殖也有 40 多年的历史，在行业规范、生产管理、养殖技术、模式创新等方面走在世界前列，同时不同养殖品种、不同养殖模式的养殖成活率不尽相同，相同养殖模式和养殖品种成活率与养殖技术和管理水平也密切相关，总体而言，目前行业养殖平均成活率在 80% 至 95%。

## **4、请介绍公司鳗鱼养殖产能规划情况。**

答：鳗鱼是全球性产业，具有世界性产业文化。鳗鱼是中国改革开放的时代成功产业，是全球最具价值、最有竞争力的三条鱼之一。相关统计数据

显示，目前，日本产能 2.5 万吨、韩国 1 万吨、中国大陆鳗鱼生产能力在 12~15 万吨，台湾地区 0.5 万吨，其他国家或地区（东南亚、欧洲国家等）1 万吨。

（1）天马科技在鳗鲡产业方面已具备深厚的人才、技术、市场沉淀，拥有六大基地（福建、广东、广西、江西、湖南、湖北）、七大中心、九大平台、十大品牌。

（2）目前正在打造万亩产业基地，示范生态环保绿色可持续高质量发展模式，带动区域养殖模式革新，进一步做大做强公司鳗鱼全产业链，引领鳗鲡养殖行业规范化发展，是公司鳗鱼养殖的中短期规划。

（3）公司的战略目标是鳗业产业规模位居全球第一，打造世界级鳗鱼全产业链食品供应链平台，为世界海洋食品产业树立典范！

#### **5、公司规模化养殖有什么优势？**

答：三十多年来，天马科技深耕鳗鱼全产业链，已形成集“科研→种苗→饲料→养殖→动保→食品→餐饮→文旅”为一体的鳗鱼全产业链，积极布局上下游产业，具有深厚的技术、资金、人才、市场和品牌等优势，打造集“鳗苗捕捞、幼苗培育、成鳗养殖、饲料及动保生产、鳗鲡加工、出口贸易、技术研发和金融服务配套服务”等生态型、健康型、科技型现代鳗鲡全产业链运作模式。

现阶段全力推进鳗鱼一二三产业融合发展，全面布局产业基地建设，产业规模初见成效。公司在鳗鲡养殖方面与散户养殖相比，具备的核心竞争力主要体现在以下几方面：

##### **（1）技术和人才优势。**

① 三十多年来，天马科技坚定不移地推进“科技兴企、科技兴业”发展战略，创建了国家企业技术中心、国家技术创新示范企业、博士后科研工作站、院士专家工作站等科研平台，成立了中国鳗鲡产业研究院，鳗鲡现代产业技术教育部工程研究中心等技术平台。

② 集团汇聚了院士、博士、硕士、国务院政府特殊津贴专家、国家万人计划科技创业领军人才、国家标准委员会委员等两百多人科技精英研发专业团队，培养了两百多名深耕鳗鱼产业养殖技术的专业队伍。

③ 集团研发的具有自主知识产权的玻璃鳗、鱼初乳等配合饲料等多项技术填补了国内技术空白，积累了数百件发明专利和科研成果，为鳗鲡产业链的发展提供了强大的技术支撑。

④ 集团创新“渔光一体化”模式，通过“渔业+光伏”产业的跨界整合，“渔光互补”实现“上可发电，下可养鱼”的智慧渔业，用绿色清洁能源（光伏、空气能）促进绿色发展。

⑤ 国内首创“种养一体化”特种水产循环水养殖模式，通过内外双循环尾水净化系统、“鱼菜共生”系统和植物“中央厨房”，实现生态多级链式资源化利用，节水节能；可以使养殖尾水的氮磷等营养物质资源化再利用，实现鳗鲡养殖节能、减排、增效可持续发展。

⑥ 采用自动化、数字化、智能化的智慧养殖管理系统，实现产业基地相关数据与集团智慧化平台联网联动，动态共享，让技术赋能数智化管理，产品质量安全可追溯，确保产品质量安全，实现产业可持续高质量发展。

## **（2）种苗供应优势。**

① 公司在上市前就有种苗经营的优势，采用现货采购+远期订单的模式，通过国外第三方提前锁定优质鳗苗采购量，已预定南美主要国家年度鳗苗额度，获取了鳗苗出口批文。

天马科技几十年来与海外供应商保持良好的合作关系，更是与美国、海地、多米尼加、加拿大等国美洲鳗苗产地供应商建立了长期战略合作关系，在保障鳗苗进口的质量、数量等方面都具有明显优势。

② 天马科技深耕产业三十余年，在国内建立的强大的进口网络，与福建、江苏等主要捕捞区域的国内几大日本鳗鲡苗种供应商形成长期合作伙伴关系，能稳定地提供鳗苗资源。

③ 公司在种苗供应方面具有天时、地利、人和的优势，叠加上市公司资金、信用、养殖规模等方面，比一般个体养殖户更具议价优势，能充分保障公司未来鳗鲡苗种的充足供应。

## **（3）规模和成本优势。**

① 公司加速在福建、广东、广西、江西、湖北、湖南等省份全面布局，产业已初具规模。在原材料采购、养殖成活率、人员人工等方面比其他散户和中小型企业更具优势，平均用工人数是个体养殖户的一半左右。

② 天马模式利用清洁能源、渔光互补、能量回收等新技术，能耗较传统模式降低 50% 以上。

#### **(4) 养殖发展资源优势。**

① 养殖鳊鱼需要良好的水域生态环境、便利的交通、充足的能源和可供建场的土地资源。在耕地保护和生态环保严控的现状下，只有符合绿色、节能环保可持续发展的生态养殖模式才能符合政策支持方向。

② 天马鳊鱼产业链发展采用“内外双循环”模式节能减排、“渔光一体”低碳清洁、“种养一体化”资源循环的高质量发展模式，实现鳊鱼养殖节能、减排、增效可持续发展的理念契合了发展方向。

③ 集团作为上市公司规范管理、合法经营，全产业链项目广受各地政府欢迎。公司目前在湖北、广西、江西、湖南等省份均在加速开展产业基地建设。

#### **(5) 市场优势。**

① 天马科技深耕鳊鱼产业三十余年，构建北起渤海湾南至北部湾延伸至内陆地区（云贵川）完善的销售网络。

② 天马食品产业出口至全球六十多个国家和地区，销量稳步上升。

#### **(6) 全产业链优势。**

公司深耕产业三十余年，在种苗、饲料、养殖、食品、销售等各关节具备得天独厚的产业链优势：

① 在养殖端，公司规模化经营，标准化建设，自动化、智能化和数字化管理，养殖成本和养殖安全有效控制。

② 在饲料端，公司高品质鳊鱼饲料产销量多年来稳居全球首位。

③ 在产品加工端，公司拥有天马福荣和江西西龙两个烤鳊厂，同时定增项目也将新建两条食品生产线，在有效消化鳊鱼养殖产能的同时，可以在行业价格波动时，平滑行业波动风险，能够享受行业平稳增长红利。

④ 在销售端，打造全渠道运营团队，深度布局国际国内食品市场，从电商、新零售、商超、中央厨房及餐饮等线上线下主流销售渠道切入布局；打通京东自营店、天马优选商城、天猫旗舰店等线上平台，拓展 C 端销售渠道，加大产品宣传和销售力度，有力促进全产业链快速发展。

	<p><b>6、请简单介绍下公司目前食品端情况，渠道拓展情况以及预制菜布局情况。</b></p> <p>答：公司致力于打造世界领先的现代渔牧集团化企业和人类健康食品供应商。在食品产业方面，公司已布局预制菜品市场多年，以天马食品及其控股子公司江西西龙、天马福荣为运营平台，推进全管控、多品类的餐饮预制菜、精深加工水产品为主的食品供应链建设。食品板块依托公司全产业链优势，建立可溯源安全食品体系，实现原料采购、养殖生产、食品加工、冷链物流、终端销售等全环节可视化管理及全链条全周期可溯源管理。</p> <p>目前，公司食品业务继续推进线上化与地域化战略，在稳固出口渠道的同时积极拓展国内线上及线下渠道。通过打造全渠道运营团队，从电商、新零售、商超、中央厨房及餐饮等线上线下主流销售渠道切入布局。线上端，与头部主播进行深度合作，打通京东、天马优选、天猫、有赞等线上平台，借助抖音、小红书、下厨房、快手等新兴媒体进行品牌宣传升级；线下端，与益海嘉里、鳗匠等形成了稳定的长期合作伙伴关系，未来将在水产预制菜品开发与市场推广、联合品牌合作及消费动态共享等方面开展合作。</p> <p>公司预制菜品的发展已具备一定规模，基于全产业链管控、中央厨房、线上线下销售渠道等优势，公司构建了以“鳗鲷堂”、“鑫昌龙”等系列品牌的产品体系，公司预制菜品主要包括高端蒲烧烤鳗、高端白烧烤鳗、鳗鱼饭便当、姜母鸭、烤鲭鱼等系列产品。目前，“鳗鲷堂”蒲烧烤鳗畅销海内外 60 多个国家和地区，姜母鸭产品也成为福建地区的畅销产品。</p> <p>随着新建食品产业基地建设项目落地及其产能释放，预制菜业务布局的不断深入，未来公司将继续用研发寻求突破，用匠心拥抱市场，采用全新产品设计理念，实现产品及服务升级，提高公司的核心竞争力和市场地位，打造传承中华文化价值的全产业链食品供应链平台。</p>
<p>提 供 资 料 清 单 ( 如 有 )</p>	<p>《国鳗传奇》鳗鱼文化知识手册（现场会议）。</p>
<p>日期</p>	<p>2022 年 7 月 21 日、2022 年 7 月 22 日。</p>