

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：2022-010

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☒ 机构策略会 ☐ 业绩说明会 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	申万宏源证券：盛瀚； 大成基金：李燕宁； 诺安基金：曾广坤； 信达澳银：吴宇恒； 国信证券：余方升。
时间	2022 年 5 月 26 日 14:30-17:30。
会议方式	现场会议
地点	公司三楼办公室、公司白鸽山万亩产业基地。
上市公司接待人员姓名	董事长、总裁陈庆堂先生，董事会秘书戴文增先生。
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司基本情况介绍 天马科技是一家融特种水产、畜牧、食品和一二三产业融合发展的大型现代渔牧集团化企业。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，以质量求生存，以科技促发展，以管理创效益，以服务树品牌，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，实行“双轨制”经营模式，打造世界级全产业链供应链平台和绿色生态食品供应链平台。公司拥有各分、子、孙公司 80 多家，是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，是中国渔业协会鳗

	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。 2022 年一季度，得益于饲料业务稳步增长和鳗鲡全产业链业务的拉动，公司营收和利润较上年同期均取得大幅增长，实现了企业持续、稳定和较快发展。 饲料销售方面，公司特种水产饲料和畜禽饲料业务均保持稳健增长，市场占有率得到进一步稳步提升，产品销量创历史新高，核心产品量价齐升。2022 年一季度，公司饲料总销量达到 32.96 万吨，同比增长 56.07%，其中畜禽饲料实现同比增长 60.04%，特种水产饲料销量实现同比增长 27.41%。饲料业务实现销售收入 12.89 亿元，同比增长 54.69%。 鳗鲡全产业链业务方面，受鳗鲡苗种渔获量大幅下降和鳗鲡存塘数量减少的影响，自 2021 年四季度以来，国内市场养殖商品鳗鲡收购价格保持稳中上涨趋势，报告期内，公司持续加大水产养殖端战略布局力度，在福建、江西、广东等多个省份加快万亩产业基地规划落地，在公司产能逐步释放的同时，适度控制出鱼节奏，2022 年一季度，公司商品鳗出塘量为 1,136.49 吨，其中对外销售商品鳗 890.34 吨，实现营业收入 8,669.70 万元，取得毛利润 3,644.94 万元，毛利率为 42.04%。 基于全产业链管控、中央厨房、线上线下销售渠道等优势，公司积极推进全管控、多品类的餐饮预制菜、精深加工水产品为主的食物供应链建设。公司“鳗鲡堂”蒲烧烤鳗畅销海内外 60 多个国家和地区。随着国际市场鳗鲡消费逐渐回升以及国内消费的崛起，鳗鲡产业发展前景良好。  当前，公司在福清市白 鸽山垦区因地制宜统筹规 划布局万亩产业基地建设， 以发展特种水产养殖为主， 向智慧渔业、休闲文旅等延 伸为辅，布局工厂化循环水 养殖基地（含“渔光一体”养殖车间屋顶分布式光伏、智慧渔业管理系统研 发及展示平台、养殖尾水高效处理示范等）、集中连片绿色生态池塘养殖基 地、特种水产种苗繁育基地、特种水产养殖中试基地、现代渔业休闲文旅项
--	--

目等，将万亩产业基地打造为集“产业研发、种苗繁育、养殖、休闲垂钓、智慧中心、文化园区、产业培训”为一体的数智化渔业产业园。

在大农业发展的大环境下，公司建设白鸽山万亩产业基地、发力鳗鲡数智化全产业链，不断探索新技术、新模式、新业态、新理念，探索实践的鳗鱼养殖的精细化模式，正逐步形成高成活率、高效益、高产出的优势。



二、投资者问题解答

1、公司将如何把白鸽山万亩产业基地打造为数智化渔业产业园？

答：公司在福清市白鸽山垦区因地制宜统筹规划布局万亩产业基地建设，打造现代鳗鲡产业高新技术产业园。福清市白鸽山垦区因地制宜，以发展特种水产养殖为主，向智慧渔业、休闲文旅等延伸为辅，布局工厂化循环水养殖基地（含“渔光一体”养殖车间屋顶分布式光伏、智慧渔业管理系统研发及展示平台、养殖尾水高效处理示范等）、集中连片绿色生态池塘养殖基地、特种水产种苗繁育基地、特种水产养殖中试基地、现代渔业休闲文旅项目等，将万亩产业基地打造为集“产业研发、种苗繁育、养殖、休闲垂钓、智慧中心、文化园区、产业培训”为一体的数智化渔业产业园。目前，该产业基地已正式投产，具体有以下几方面特点：

（1）精细化运营养殖全过程，打造可溯源体系。鳗业产业历经中日韩等国鳗业同仁上百年的探索和技术积累，已形成稳定稳产（80%-95%的存活率）、风险可控、效益优的产业发展特点，鳗鱼成为全世界产业化程度最高

	的鱼之一，鳗鱼产品也是我国出口创汇最多的单项水产品。我国无论是在养鳗产量、养鳗种类，还是养殖模式均居世界领先地位，成为世界的养鳗中心。天马科技着眼未来，探索出一条精细化运营的鳗鱼养殖之路，通过技术赋能和数智化管理，从基地选址、到种苗来源、苗种投放、饲料投喂、水质管控、预防保健、日常管理、鳗鱼选别和鳗鱼销售等各个流程上，进行高标准规范化管理，进一步提高鳗鱼存活率，打造鳗鱼食材安全可溯源体系。 （2）节本增效，绿色优质，经济效益显著。公司安全、健康、环保、绿色生态式“种养一体化”特种水产循环水养殖创新模式，利用生态内外双循环模式，可节约大量水资源。在生态养殖基地中利用“养殖尾水+荷花+鱼+贝类+种植业”共生系统资源化利用的优势，保护生态环境平衡；采用“渔业+光伏”模式，运用清洁能源空气能取代燃料耗材，保护生态环境并降低成本。 （3）实现养殖的智能化可持续发展，推动传统渔业向现代渔业转型。公司绿色生态智慧养殖采用养殖全程智慧一体的水产养殖体系，依托物联网技术，实现溶氧智能调控、水质在线监测、病害远程诊断、质量全程追溯。该体系使养殖环境不再受天气的限制，养殖水体的水温、溶解氧、PH值、氨氮含量等等一系列的重要的影响因素都变得可控可调；大大降低传统的养殖成本，包括人工、饵料成本；真正实现了养殖的全程自动化，可以及时地对突发状况做出预警，使养殖变得高效、智能、安全、高收益。 2、请问公司当前的战略规划和市场定位如何？ 答：天马科技提出“以五年为战略性规划”的战略部署，明确了“第一个五年计划（启动年、提升年、创新年、跨越年、决胜年）”的战略定位和战略目标：以特种饲料（含禽料）、食品供应链平台为双主业，加速推进一二三产业融合发展，坚定不移地执行产业链优势战略，打造传承中华文化价值的全产业链食品供应链平台！ 基于上述战略定位，公司的愿景是“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”，长期发展目标为“打造传承中华文化价值的全产业链食品供应链平台”，中短期发展规划为“打造特种水产饲料行业全球最大的供应商，打造福建最大和行业领先的现代畜牧集团化企业，打造健康、美味、便捷食品的全球知名供应商”。
--	---

	3、请简单介绍下我国目前水产养殖行业发展情况，请问我国目前鳗鱼养殖业的年生产能力大概是多少？ 答：改革开放以来，在“以养为主”的发展方针指引下，我国水产养殖业取得快速发展，根据《全国渔业经济统计公报》数据，2016-2020 年，我国水产品产量由 6,379.62 万吨增长至 6,549.02 万吨，复合增长率约为 0.66%；同时期我国水产养殖产量由 4793.35 万吨增长至 5,224.20 万吨，复合增长率约为 2.18%，保持稳步增长趋势。2020 年我国水产养殖量在总产量中的占比已提升至 79.77%，是世界唯一养殖产量超过捕捞产量的水产大国。根据《中国农业展望报告（2021-2030）》预测，2030 年我国水产养殖产量预计将达到 5,764 万吨，占比进一步提升至 82.45%。 当前，水产养殖产业处于发展理念、发展方式、发展环境发生变化的关键时期。而水产养殖业的快速发展，为丰富城乡居民“菜篮子”、增加优质动物蛋白供给、保障国家食物安全、提高全民营养健康水平、降低天然水域渔业资源利用强度、促进渔业产业兴旺和渔民生活富裕等做出了突出贡献，同时在净化水质、减排二氧化碳、缓解水域富营养化等方面发挥着重要作用，也为世界渔业发展及资源养护作出了重要贡献。 我国目前是世界上最大的鳗鱼生产国，年生产能力达 12 万-15 万吨。在国家改革开放经济发展的关键四十年中，中国鳗业脱胎换骨，鳗鱼逐渐发展成为我国单项水产品出口创汇最多的种类之一，更是国内渔业养殖品种中产业链最完整、产业化水平最高、产值最高的鱼种之一。当前中国鳗业逐渐进入转型升级阶段，规模化能力、专业化技术、产业链延伸能力成为新时期新发展的要求，工厂化、智慧生态养殖正成为产业主角。 4、请介绍公司当前对鳗鱼养殖板块的业务布局情况。 答：根据公司全产业链发展规划及公司 2020 年度非公开发行股票募集资金投向计划，公司将构建完整的鳗鲡全产业链，公司以自动化、数字化、智能化、智慧化鳗鲡生态养殖基地建设项目的顺利实施，将有效带动区域养殖模式革新，引领鳗鲡养殖行业规范化发展。目前，公司正在福建、广东、江西等省有序、有力地推动相关项目产业落地实施，示范绿色持续发展模式，
--	--

	带动区域养殖模式革新，加速推进一二三产业融合发展，打造传承中华文化价值的全产业链食品供应链平台。 5、市场饲料价格和原料价格的上涨，对公司的影响如何？ 答：公司对饲料生产经营所需的豆粕、菜粕、豆油、强麦、玉米等相关品种开展套期保值业务，套期保值业务的开展能有效控制原材料价格风险，锁定成本，合理规避原材料价格波动给经营带来的不利影响；原材价格的大幅上涨，也会传导至饲料价格的上涨，公司对产品定价或价格调整有严格的流程，会根据市场供求、原材料及物流成本情况、竞争对手产品定价措施等综合进行。 6、公司在食品端如何拓展？ 答：天马科技以多层次质量控制体系保障食品安全，把食品安全作为运营管理的第一重点，致力于打造全球最大的烤鳗平台，公司“鳗鲡堂”烤鳗系列品牌已深入消费者人心；2020 年度，公司食品业务启动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，主要渠道包括出口、餐饮、批发、电商、团餐等，目前除京东、天猫、微信商城天马优选等线上渠道外，线下渠道覆盖了三全食品、以北京健力源餐饮管理有限公司为代表的大型团餐管理集团等，进一步完成了全渠道的战略布局；2021 年 12 月，公司与益海嘉里集团签订了战略合作协议，计划在益海嘉里旗下关联产业园区进行项目投资，围绕中央厨房项目，开展从供应链到营销渠道等方面的广泛合作，形成优势互补；同时，依托公司强大的研发体系和产业链基础，公司持续开发出多种鳗鱼消费产品及福建特色姜母鸭等熟食食品，并通过微信、抖音、小红书、下厨房、快手等新兴媒体进行品牌宣传升级，有效地将产品输出到终端渠道。 公司“鳗鲡堂”烤鳗系列品牌产品已深入消费者人心，公司“鳗鲡堂”蒲烧烤鳗因其上佳的品质接连斩获国际风味评鉴所颁发的“顶级美味奖章”（Superior Taste Award ）3 星奖、Wow Food Awards 2021（全球创新食品评鉴大赛）最佳方便食品奖、2021 年世界食品品质评鉴大会 Monde Selection 蒙特奖金奖，2021 年 12 月 17 日，“鳗鲡堂”品牌又成功入选 2021 中国农产品百强标志性品牌。未来，天马科技将持续加大食品研发投入，开发出更
--	--

	多的鳗鱼、其他优质鱼类和畜禽熟食食品，打造传承中华文化价值的全产业链食品供应链平台。
提 供 资 料 清 单 （ 如 有）	无。
日期	2022 年 5 月 26 日