

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：2022-017

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	序号	公司
1		天风证券股份有限公司	吴立、陈潇
2		西部证券	熊航
3		淳厚基金	田文天、廖辰轩
4		广发证券资管	于洋
5		新华资产	耿金文
6		鸿凯投资	何梦影
7		进门财经	杜南青
8		海通证券自营	贾晨
9		星石投资	陈浩然
10		太平洋资管	史海昇
11		申万菱信基金	章锦涛
12		泰康资产	王晓锋
13		华夏基金管理有限公司	刘睿聪
14		博时基金管理有限公司	宋星琦
15		华安基金管理有限公司	陆奔
16		万家基金管理有限公司	沈少捷
17		上银基金管理有限公司	刘东勃
18		农银汇理基金管理有限公司	魏刚
19		前海联合基金管理有限公司	龙若朴
20		金元顺安基金管理有限公司	商昌层
21		创金合信基金管理有限公司	陈泽伟
22		金鹰基金管理有限公司	金达莱
23		太平基金管理有限公司	史彦刚

	24	华银基金管理有限公司	张誉宁
	25	高翊投资	孙园园
	26	上海标朴投资管理有限公司	周明巍
	27	湖南源乘投资管理有限公司	李柳竹
	28	深圳港丽投资咨询有限公司	刘建
	29	广东正圆投资有限公司	张萍
	30	长隽资本投资管理（深圳）有限公司	龙娴
	31	北京衍航投资管理有限公司	王浩
	32	深圳旦恩先锋投资管理有限公司	王冠华
	33	中国人寿资产管理有限公司	祝娅
	34	招商证券资产管理有限公司	黄超
	35	大家资产管理有限责任公司	胡筱
	36	景泰利丰资产管理有限公司	邹因素
	37	好奇资产管理有限公司	万雪飞
	38	浙江翊晟资产管理有限公司	周宇益
	39	上海名禹资产管理公司	王友红
	40	华夏久盈资产管理有限责任公司	肖桂东
	41	北京润晖资产管理有限公司	李勇
	42	上海茂典资产管理有限公司	王俊峰
	43	上海沃珑港资产管理有限公司	宋正元
	44	中意资产管理有限责任公司	臧怡
	45	上海湘楚资产管理有限公司	刘骏阳
	46	上海复胜资产管理合伙企业（有限合伙）	杨郭浩
	47	广发银行理财子公司	郑少轩
	48	海通证券股份有限公司自营	刘蓬勃
	49	建信养老金管理有限责任公司	吴偲立
	50	世纪证券有限责任公司	顾静
时间	2022 年 7 月 5 日 15:00-16:00； 16:30-17:30。		
会议方式	电话会议		
上市公司接待人员姓名	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 董事会秘书在会议开始阶段介绍了公司发展历程、主营业务、核心竞争力等内容，并着重介绍了公司各业务板块的基本情况。 1、饲料业务板块： （1）特种水产饲料业务方面，天马科技将立足特种水产业核心板块，做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。当前，天马科技构建起了北起渤海湾南至北部湾覆盖中国沿海和内陆地区完善的战略销售网络，通过推进落实“百团大战”中长期战略规划，积极开拓海外市场，不断完善全球战略布局；依靠技术优势、资本优势、人才优势、品牌优势，全面推进“十条鱼”战略，以特种水产饲料细分产品十个品种的产销量进入全国前列为目标，同时形成对其他特种水产饲料细分品种的市场占有率的有效提升，加快创新，因此，公司特种水产饲料行业将持续做精、做大、做强，并实现新跨越发展。 （2）畜禽饲料业务方面，公司控股子公司福建省华龙集团饲料有限公司历经三十多年的扎实发展，通过不断扩展整合畜牧业产业，目前产销量稳居福建省第一梯队，在保持畜禽饲料市场福建省内领先地位的同时，将积极向省外建厂布局，稳步推进“打造福建畜牧产业区域性龙头企业，逐步进行全国布局”的战略规划。 （3）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。 2022年一季度，公司特种水产饲料和畜禽饲料产销量均创公司历史同期最好水平，因此，公司有信心把水产饲料和畜禽饲料业务继续做大做强，力争稳步增长并持续贡献利润。 2、养殖业务板块： 公司按照既定战略规划布局鳗鲡数智化全产业链，目前正在福建、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，以创新创造安全、健康、环保、绿色生态式“种养一体化”和“渔业+光伏”特种水产循环水养殖创新模式，为鳗业高质量发展发挥龙头引领的作用。当前，公司探索实践的鳗鱼养殖精细化模式正逐步形成高成活率、高效益、高产出的优势，鳗鲡生态养殖已成为公司新的利润增长点，进一步巩固了公司在渔牧行业的领先地位，更拓宽了公司未来发展空间，并能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。

3、食品业务板块：

在食品端，公司坚持走国内外双循环发展道路，全心打造全产业链食品供应链平台。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，通过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，目前，公司“鳗鲡堂”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。随着公司养殖布局基本到位和开始高质量出鱼，以及新建食品产业基地建设项目落地及其产能释放，同时随着预制菜业务布局的不断深入，相信食品端也将持续为公司做出利润贡献。

多年来，公司一直专注于主营业务发展，积极向饲料产业链横向纵向延伸，持续做大做强公司相关产业，战略方向明确，已逐步构建完善“原料贸易—饲料—养殖—动保服务—农产品加工销售—食品终端”于一体的完整产业链。随着天马科技主营业务布局基本到位，一二三产业融合发展有力、有序推进，企业得到了持续、稳定、较好、较快发展！

二、投资者问题解答

1、目前养殖业务迈入产销两旺季节，请问公司哪些基地出鱼了？请介绍公司当前对鳗鱼养殖板块的业务布局情况。

答：（1）截止目前，公司广东海晏、漳州诏安、三明建宁、龙岩漳平、福清等养殖基地均已实现投苗出鱼。

（2）根据公司全产业链发展规划及公司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

化鳎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，引领鳎养殖行业规范化发展。目前，公司正在福建、广东、江西、广西、湖南和湖北等六省有序、有力地推进万亩产业基地项目建设，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。

2、关注到公司近期公告了 2022 年员工持股计划，请问公司推出员工持股计划的目的是什么？

答：公司推出员工持股计划的目的在于建立和完善员工、股东的利益共享机制，提高员工的凝聚力和公司竞争力，激发员工的积极性、主动性、创造性和主人翁精神，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，提升公司的市场竞争能力与可持续发展能力，促进公司长期、持续、健康发展。

3、请问贵公司相较于其他散户和中小型企业，在鳎鱼养殖方面的核心竞争力有哪些？

答：公司在鳎养殖方面的核心竞争力主要体现在以下几方面：

（1）种苗供应优势。鳎是水产养殖品种中完全依赖捕捞天然苗种进行养殖的种类。鳎天然苗种的渔获量受多种因素影响，如资源量、气候因素、自然灾害等影响。公司建有目前国内最先进的鳎苗隔离场及足够规模的绿色环保养殖场，直接对接海外供应商，在鳎苗进口相关软、硬件方面具有明显优势；与国内种苗供应商也形成长期合作伙伴关系，叠加上市公司资金、信用、养殖规模等方面，比一般个体养殖户和小型企业更具议价和种苗供应保障优势。

（2）养殖发展资源优势。养殖鳎需要良好的水域生态环境与交通便利、水源充足、电源通达等可供建场养殖的土地资源，在耕地和生态环保严控的现状下，只有具备良好、规范、绿色、智慧现代养殖企业才能获得发展的政策支持。公司天马养殖模式与政府倡导的绿色环保养殖理念契合，公司自动化、数字化、智能化、智慧化绿色养殖模式（天马模式），能够带动区域养殖模式革新，引领鳎养殖行业规范化发展，符合政府环保及绿色养殖要求，能够获

	得养殖场地政策支持即规模化发展。 (3) 养殖模式先进优势。公司的工厂化循环水生态养殖模式，采用创新型生态内、外双循环养殖水净化和处理系统、低耗能附属配套设施、清洁可再生能源和新型环保建设材料等方式，“养殖尾水种养殖一体化”鱼菜共生系统，实现尾水里氮磷等营养物质资源化利用，维持产业可持续高质量发展。 (4) 养殖技术优势。养殖技术与养殖成活率、生长速率、饵料效率和产品质量密切相关，直接关乎养殖效率和可持续发展，公司有强大的养殖技术及服务团队，能够提供行业规模化发展所需的人才及技术支撑，公司养殖效率在行业稳居前列。 (5) 规模和成本优势。公司养殖基地已初具规模，在人工、成本方面比个体养殖户和小型养殖企业更具优势，平均用工人数是个体养殖户的一半左右；天马模式利用清洁能源，成本是传统煤加热模式的三分之一左右。 (6) 全产业链优势。公司具备鳗鱼全产业链优势。在饲料端，公司高品质鳗鲡饲料产销量多年来稳居全球首位；在食品端，公司拥有天马福荣和江西西龙两个烤鳗厂，同时定增项目也将新建两条食品生产线，在有效消化鳗鱼养殖产能的同时，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、公司在鳗鱼苗收购方面有什么优势？如何保障未来鳗鱼苗的充足供应？ 答：目前，公司鳗鲡养殖以美洲鳗鲡和日本鳗鲡为主。美洲鳗苗进口方面，美洲鳗苗进口需要农业部进口批文、经海关验收备案的隔离场等资质，公司建有目前国内最先进的鳗苗隔离场及足够规模的绿色环保养殖场，直接对接海外供应商，在进口鳗苗的质量、数量等方面都具有明显优势；日本鳗苗方面，公司与几大日本苗供应商形成长期合作伙伴关系，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。公司与产地供应商建立了长期战略合作关系，具体产地供应商包括如海地、多米尼加、加拿大等国美洲鳗苗产地供应商，及福建、江苏等主要捕捞区域的日本鳗苗供应商；公司同时采用现货采购+远期订单的模式，提前锁定优质鳗苗采购量，保障公司未来鳗鱼苗的充足供应。
--	--

5、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%。

6、请简单介绍下公司目前预制菜布局和渠道覆盖情况。

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物供应链建设。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。

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。

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“鳗鲡堂”、“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，“鳗鲡堂”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。

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。 7、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 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 7 月 5 日