

证券代码：603668

证券简称：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：2022-025

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 checked="" 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 checked="" 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	<table border="1"><thead><tr><th>序号</th><th>公司</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>南方基金</td></tr><tr><td>2</td><td>诺安基金</td></tr><tr><td>3</td><td>大成基金</td></tr><tr><td>4</td><td>银华基金</td></tr><tr><td>5</td><td>嘉实基金</td></tr><tr><td>6</td><td>东方基金</td></tr><tr><td>7</td><td>平安基金</td></tr><tr><td>8</td><td>中银基金</td></tr><tr><td>9</td><td>华安基金</td></tr><tr><td>10</td><td>兴业证券</td></tr><tr><td>11</td><td>开源证券</td></tr><tr><td>12</td><td>方正证券</td></tr><tr><td>13</td><td>西部证券</td></tr><tr><td>14</td><td>华泰证券</td></tr><tr><td>15</td><td>东亚前海证券</td></tr><tr><td>16</td><td>申万宏源证券</td></tr><tr><td>17</td><td>摩根史丹利华鑫投资</td></tr><tr><td>18</td><td>浦银安盛基金</td></tr><tr><td>19</td><td>前海开源基金</td></tr><tr><td>20</td><td>前海联合基金</td></tr><tr><td>21</td><td>泰康基金</td></tr><tr><td>22</td><td>天弘基金</td></tr><tr><td>23</td><td>天治基金</td></tr><tr><td>24</td><td>长安基金</td></tr><tr><td>25</td><td>湘财基金</td></tr><tr><td>26</td><td>新华基金</td></tr><tr><td>27</td><td>鑫元基金</td></tr><tr><td>28</td><td>广发证券资管</td></tr><tr><td>29</td><td>西部利得基金管理有限公司</td></tr><tr><td>30</td><td>淳厚基金管理有限公司</td></tr></tbody></table>	序号	公司	1	南方基金	2	诺安基金	3	大成基金	4	银华基金	5	嘉实基金	6	东方基金	7	平安基金	8	中银基金	9	华安基金	10	兴业证券	11	开源证券	12	方正证券	13	西部证券	14	华泰证券	15	东亚前海证券	16	申万宏源证券	17	摩根史丹利华鑫投资	18	浦银安盛基金	19	前海开源基金	20	前海联合基金	21	泰康基金	22	天弘基金	23	天治基金	24	长安基金	25	湘财基金	26	新华基金	27	鑫元基金	28	广发证券资管	29	西部利得基金管理有限公司	30
序号	公司																																																														
1	南方基金																																																														
2	诺安基金																																																														
3	大成基金																																																														
4	银华基金																																																														
5	嘉实基金																																																														
6	东方基金																																																														
7	平安基金																																																														
8	中银基金																																																														
9	华安基金																																																														
10	兴业证券																																																														
11	开源证券																																																														
12	方正证券																																																														
13	西部证券																																																														
14	华泰证券																																																														
15	东亚前海证券																																																														
16	申万宏源证券																																																														
17	摩根史丹利华鑫投资																																																														
18	浦银安盛基金																																																														
19	前海开源基金																																																														
20	前海联合基金																																																														
21	泰康基金																																																														
22	天弘基金																																																														
23	天治基金																																																														
24	长安基金																																																														
25	湘财基金																																																														
26	新华基金																																																														
27	鑫元基金																																																														
28	广发证券资管																																																														
29	西部利得基金管理有限公司																																																														
30	淳厚基金管理有限公司																																																														

31	东方阿尔法基金管理有限公司
32	百创资本
33	丹弈投资
34	东海证券
35	度势投资
36	非马投资
37	丰琰投资
38	Auerbach Grayson
39	Dymon Asia Capital (HK) Limited
40	Principal Global Investors (Hong Kong) Limited
41	东方证券股份有限公司（自营）
42	富荣基金管理有限公司
43	格林基金管理有限公司
44	工银瑞信基金管理有限公司
45	观火投研
46	光证资管
47	广银理财
48	广州君创私募证券投资基金管理有限公司
49	广州昭时投资合伙企业（有限合伙）
50	国金基金
51	国投瑞银
52	国信弘盛
53	国信证券自营
54	海富通基金
55	海通证券（自营）
56	恒生前海基金管理
57	恒悦资管
58	恒越基金
59	横琴人寿保险有限公司
60	鸿凯投资
61	华宝基金管理有限公司
62	申万宏源资管
63	深圳嘉联私募证券投资基金管理有限公司
64	深圳前海无锋基金
65	生命资管
66	太平基金管理有限公司
67	太平资产
68	泰达宏利
69	万杉资本
70	望正资产
71	五矿证券有限公司
72	武汉建都之亿贸易有限公司
73	西南证券（自营）
74	仙人掌资产

75	新华资产
76	徐工蓝海（上海）资产管理有限公司
77	玄元投资
78	雪石资产
79	一瓢资本
80	远望角
81	长乐汇资本
82	长信基金
83	昭时投资
84	肇万资产
85	汇安基金管理有限公司
86	建信信托
87	金信基金
88	锦慧资产
89	进门财经
90	旌安投资
91	景顺长城基金
92	九泰基金
93	领久
94	名禹资产
95	磐耀资产
96	乾明投资
97	睿亿投资
98	山合投资
99	上海证券
100	尚近投资
101	中银三星人寿
102	重器投资
103	珠海怀远
104	正道兴达
105	中信资管
106	上海驰东投资
107	复星保德信
108	上海歌汝私募
109	上海深积资产
110	上海天猊投资
111	上海元泓投资
112	宝汇金融投资管理有限公司
113	北京城天九投资有限公司
114	北京诺昌投资管理有限公司
115	北京市星石投资管理有限公司
116	福建鑫诺嘉誉投资有限公司
117	国力民生科技发展有限公司
118	杭州乾璐投资管理有限公司

	119	华夏久盈资产管理有限责任公司
	120	江西思众投资管理有限公司
	121	上海白溪私募基金管理有限公司
	122	上海递归私募基金管理有限公司
	123	上海合撰资产管理有限公司
	124	上海磐耀资产管理有限公司
	125	上海朴易资产管理有限公司
	126	上海谦心投资管理有限公司
	127	上海原点资产管理有限公司
	128	深圳前海聚龙投资有限责任公司
	129	深圳市鲲鹏恒隆投资有限公司
	130	深圳中天汇富基金管理有限公司
	131	浙江旌安投资管理有限公司
	132	浙江韶夏投资管理有限公司
	133	中泰证券股份有限公司
	134	中意人寿保险有限公司
时 间	2022 年 11 月 17 日—2022 年 12 月 9 日	
会 议 方 式	电话会议和现场会议等。	
上 市 公 司 接 待 人 员 姓 名	董事会秘书戴文增先生等。	
投 资 者 系 统 活 动 主 要 容 介 绍	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>天马科技是一家集特种水产、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、中国饲料工业协会副会长单位和中国渔业协会种苗分会副会长单位。公司拥有分、子、孙公司百余家，遍布福建、广东、江西、广西、湖南、湖北、安徽、浙江、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。</p> <p>2022 年是天马科技“第一个五年规划”的提升年，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。2022 年前三季度，公司实现营业收入 53.12 亿元，同比增长 32.80%；实现归母净利润 24,108.86 万元，同比增长 187.26%；公司总资产突破 66.87 亿元。公司营收和利润均保持高速增长态势，实现了企业持续、稳定和较快发展。</p>	

二、投资者问题解答

1、请介绍公司在鳗鲡全产业链方面的发展规划。

答：中国鳗鱼产业历经 40 多年的发展和几代人的艰辛努力，已成为世界第一鳗业大国，年创汇超 10 亿美元，是我国单项水产品出口创汇最多的种类之一，是全球最具价值、最有竞争力的三条鱼之一。基于市场强劲的出口和内销需求，为了给消费者提供更好的鳗鱼食品，作为鳗鱼产业头部企业，天马科技顺势而为，发展鳗鲡绿色生态养殖，这也是一代天马人应尽的责任、担当和使命。

在农业产业转型升级与 2030 碳中和、2060 碳达峰的大环境下，天马科技夯实鳗鱼行业龙头的地位，加快在福建、广东、江西、广西、湖南、湖北、安徽和浙江等八大产业集群，两个万亩产业基地（广东、福建）和食品基地建设，有力有序稳步推进鳗鲡数字化、智能化全产业链布局，致力于全国“养殖规模最大、智慧水平最高、生态效益最优、综合实力最强”的国家级现代农业（鳗鱼）高新技术产业园区规划建设。

园区汇集产业研发、种苗繁育、养殖总部、休闲文旅、智慧数字中心、产业培训为一体的渔业全产业链体系，打响天马科技“中国鳗谷”新名片。当前，白鸽山万亩产业基地全面投入生产，鳗苗已全面顺利入池，白鸽山万亩产业基地步入良性使用“快车道”！

2、公司作为国内特水饲料龙头企业，是否有做鲍鱼饲料，目前生产及市场情况怎么样？

答：鲍鱼饲料生产线建设项目是公司 2017 年公开发行可转换公司债券募集资金投资项目之一，公司可转换公司债券募集资金投资项目提前进行了鲍鱼饲料细分竞争蓝海市场的前瞻性市场布局。公司科技研发中心历经多年的科研研究，自主科技创新开发的鲍鱼配合饲料，采用压片工艺、膨化工艺及微颗粒一次成型三种模式，适用于从稚鲍、幼鲍到成鲍的不同生产阶段的需求，也适用于室内工厂化养殖模式、室外精养、粗养模式，海区网箱吊养殖等各种养殖模式，天马科技是目前国内最大的鲍鱼饲料生产和销售企业。公司抓住当前鲍鱼饲料市场行情的有利时机，利用募投项目生产线，有力有序推动鲍鱼饲料生产线扩能拓产，稳原料、抓生产、保供应，当前，公司鲍鱼饲料呈现供不应求产销态势。

福建省是全国鲍鱼养殖大省，当前省内鲍鱼养殖量约 30 万吨，占全国总量比重超过 80%，是鲍鱼养殖的第一大区域，也是鲍鱼配合饲料最大的需求市场。近年来，养殖鲍鱼配合饲料使用不断提高，近三年的普及率约 35%左右，今年因海带、龙须菜生产欠收，鲍鱼配合饲料使用率达 60%以上，行业在环境保护、质量安全、经济效益以及可持续发展需求的推动下，配合饲料普及率逐渐提高，仍有广阔的上升空间，若未来配合饲料实现对海带、龙须菜的完全替代，需求量可达 60-100 万吨，市场空间广阔。

3、请简要介绍下国内外鳗鱼产能情况和公司鳗鱼养殖产能规划布局。

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，拥有七大中心、八大基地（福建、广东、广西、江西、湖南、湖北、安徽、浙江）、九大平台、十大品牌。

（2）目前正在打造两大万亩产业基地——白鸽山万亩产业园和台山海宴万亩养殖基地，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！

4、公司在鳗苗收购上存在哪些优势，是否具备保障鳗苗供应的稳定渠道？

答：目前，公司鳗鲡养殖以美洲鳗鲡和日本鳗鲡为主。公司按相关国家政策规定，建立目前国内最完善的种苗进出口体系，直接对接国内外种苗供应商，在进口鳗苗的质量、数量等方面都具有明显优势；公司与国内外种苗供应商建立长期合作伙伴关系，采用现货采购+远期订单的模式，叠加公司资金、信用、养殖规模等方面，提前锁定优质鳗苗采购量，保障公司鳗鱼养殖生产需求。

5、请问公司在水产种苗产业上有何布局和规划？

答：水产种苗产业作为渔业产业链的源头，是渔业战略性、基础性核心产业，是渔业高质量发展的关键物质基础。因此，公司大力培育鳗鱼苗、加州鲈苗、鳊鱼苗、石斑鱼苗、大黄鱼苗、虾苗等特色品种的种苗育种，以市场需求为导向开展种苗研发创新，搭建标准化循环水车间育苗技术体系和中试基地建设，积累水产种苗繁育经验，加快建立优质苗种推广体系，大力推动渔业经济高质量、可持续发展。目前，公司以鳗鱼苗和加州鲈苗为代表的良种培育工作正在有序进行中，并建立了加州鲈商业化育种体系。

公司规划建立国家良种基地和种苗繁育联合研究中心，攻坚种苗关键技术。2022年8月5日，公司因鳗鲷物种荣登国家首批水产种业“破难题”阵型企业名单，未来，具有优质种苗、技术资金实力较强的养殖企业将会成为水产养殖领域的先锋，在推动水产养殖技术革新中，创建更为广阔的市场前景，公司将致力建设科技研发试验、生态技术示范、苗种产业孵化、科技成果转化于一体的种业全产业链。

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

答：公司在鳗鲷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。鳗鲷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。鳗鲷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，在鳗苗进口相关软、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。养殖鳗鱼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，引领鳗鲷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筑材料等方式，“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。公司具备鳊鱼全产业链优势。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；在食品端，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。

7、请介绍下公司目前食品板块情况，有哪些销售渠道，预制菜的布局情况如何？

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。

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，深度挖掘中华饮食文化，

	<p>打造“鳗小堂”连锁品牌餐饮模式；与益海嘉里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“鳗鲞堂”、“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，“鳗鲞堂”蒲烧烤鳗畅销海内外 60 多个国家和地区，“红脸雁”姜母鸭产品也成为福建地区的畅销产品。11 月，“鳗鲞堂”官宣全新国潮 IP，营销效果显著，双十一期间直播单日销售量破三万件，淘宝双十一烤鳗类目排名第一。</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，公司将积极构建食品全产业链和健康产业的生态体系，致力于打造世界级全产业链食品供应链平台。</p>
<p>提 供 资 料 清 单 (如 有)</p>	<p>无。</p>
<p>日 期</p>	<p>2022 年 11 月 17 日、18 日、24 日、29 日、30 日，2022 年 12 月 1 日、2 日、6 日、7 日、8 日、9 日。</p>