公司代码：603668　　公司简称：天马科技

福建天马科技集团股份有限公司 2023年年度报告摘要

第一节 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2023年度利润分配及资本公积金转增股本方案：公司2023年度拟不派发现金红利，不送红股，以资本公积金向全体股东每10股转增1股。截至本报告披露日，公司总股本456,668,856股，以此计算合计拟转增股本45,666,885股，本次转增完成后，公司的总股本为502,335,741股(最终以中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记结果为准)。

为践行上市公司常态化现金分红机制，提高投资者回报水平，拟授权公司董事会在下述利润分配条件下决定2024年中期(包含半年度、前三季度)利润分配方案并在规定期限内实施：(1)公司当期盈利且累计未分配利润为正，董事会评估当期经营情况及未来可持续发展所需资金后认为资金充裕，当期适合进行现金分红；(2)当期内现金分红金额累计不超过当期实现的归属于上市公司股东净利润的20%。

本次利润分配及资本公积金转增股本方案尚需提交公司2023年年度股东大会审议批准。

公司于2023年10月11日实施完成2023年半年度现金分红共计4,361,349.76元。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	天马科技	603668

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	戴文增	李佳君
办公地址	福建省福清市上迳镇工业区	福建省福清市上迳镇工业区
电话	0591-85628333	0591-85628333
电子信箱	wenzengdai@126.com	ljj@jolma.cn

2 报告期公司主要业务简介

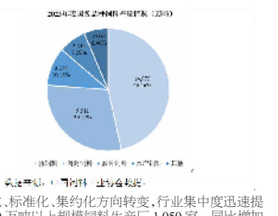
一、报告期内公司所处行业情况：

(一)饲料行业基本情况

饲料行业是现代畜牧业和水产养殖业发展的物质基础，是连接种植业与养殖业的中轴产业，饲料产业高质量发展是确保食物供应链稳定和质量安全的基础，更是打造现代化畜牧强国、建设农业强国的重要环节。随着全球经济的发展和人口数量的增长，市场对于动物性食品的消费需求不断增加，推动了饲料工业的快速发展。根据全球性动物保健公司奥特奇发布的《2023年农业食品展望》数据显示，2022年全球饲料总产量达到12.66亿吨，其中，禽料、猪料和水产饲料的产量占比依次为41.52%、25.22%、4.18%。从国别来看，中国是世界上最大的饲料生产国，美国和巴西紧随其后。

我国饲料工业起步于20世纪70年代末，经过四十余年的发展，饲料总量近年来持续稳居全球第一。根据中国饲料工业协会统计的数据，我国饲料工业的年产量从2013年的19,340万吨增长到2023年的32,162.7万吨，增长幅度达66.30%。其中，2020年-2023年随着生猪产能加快恢复，水产和反刍动物养殖业持续发展，饲料工业产量增长较快。2023年全国饲料工业总产量达32,162.7万吨，同比增长6.6%；从结构上看，我国饲料供给以猪饲料和禽类饲料为主，畜禽饲料产量占比86.31%；水产饲料产量仅次于畜禽饲料，占我国饲料总产量的7.29%。

数据来源：《饲料行业年报》



数据来源：《饲料行业年报》

目前，我国饲料行业正在逐渐从粗放型向规模化、标准化、集约化方向转变，行业集中度迅速提升。根据中国饲料工业协会数据显示，2023年我国10万吨以上规模饲料生产厂1,050家，同比增加103家，合计饲料产量19,647.3万吨，同比增长13.0%，在我国饲料总产量中的占比为61.1%；年产量超过100万吨的规模饲料企业集团33家，合计饲料产量占全国饲料总产量的56.1%。随着饲料产业的日趋成熟，国内饲料市场竞争的深度、广度、激烈程度超过以往，优势企业多利用行业整合机遇及规模优势，通过收购、兼并和新建扩大产能，或进行产业链的延伸，或发展多元化的业务；同时，业务单一、缺乏核心竞争力的中小企业将逐步被优势企业整合并购或退出市场，行业规模化程度与集中度将持续提高。

随着我国饲料工业从快速增长期逐步进入产业化、规模化、集团化的发展阶段，行业兼并整合速度加快，市场竞争日趋激烈，行业整体利润水平被压缩。饲料行业的利润水平主要受上游饲料原材料价格、下游养殖业存栏量及利润空间等因素的影响，近年来，受阶段性供求错位、国际通胀压力传导、地缘政治等因素扰动，饲料主要原材料价格波动剧烈，尤其是鱼粉等大宗农产品原材料价格受主产区气候条件变化、国际政治经济形势变化、秘鲁鳀鱼捕捞政策等因素影响仍保持高位运行态势，给饲料和养殖企业均带来了较大的挑战。

数据来源：Wind、天天期货、期货日报网

数据来源：《中国渔业统计年鉴》

饲料行业市场需求状况及其变动直接受下游养殖业影响，最终取决于居民饮食结构、对肉类等产品的消费情况。随着人们生活水平不断提高以及城市化进程不断加快，我国多元化食物供给能力的日益增强，人们对食品的健康、营养、安全提出了更高的要求，促进养殖行业向规模化、标准化、专业化发展，进而带动饲料普及率逐年提高，为饲料行业的发展提供了广阔的空间和强大驱动力。当前，我国饲料工业支撑生产的肉类、蛋禽和养殖水产品产量稳居世界第一位，根据国家统计局数据显示，2023年全国猪牛羊禽肉产量9,641万吨，同比增长4.5%；全年水产品总产量7,100万吨，同比增长3.4%；据农业农村部发布的《中国农业展望报告(2023-2032)》预测，未来十年，我国肉类产量和消费量均将保持平稳增长。饲料行业作为养殖行业的上游，产业链末端消费量上的增长潜力会向产业链上游传导，我国饲料行业仍有良好的市场前景。

(二)水产养殖行业基本情况

水产养殖业作为我国新时期发展大农业的重要组成部分，对于保障国家粮食安全、践行大食物观、促进农村经济发展和满足人民群众对优质水产品的需求具有重要意义。大力发展水产养殖产业，构建"以养殖为主、捕捞为辅"的稳定水产品供应体系，有助于劳实食品供应、引领农业高质量发展、拓宽农民增收渠道和助力绿色生态农业发展，加快实现乡村振兴。近年来，随着我国生态文明建设的持续推进，水产养殖业绿色可持续发展的步伐不断加快，绿色生态、集约智能、高效安全正成为我国水产养殖业发展的新方向。

我国是世界第一水产养殖大国，养殖面积和养殖产量均占全球60%以上，其中养殖产量已经连续35年稳居首位。据《中国渔业统计年鉴》和《国民经济和社会发展统计公报》数据显示，2013年至2023年，我国水产品产量整体呈增长趋势，产量从2013年的6,172万吨增长到2023年的7,100万吨，增长幅度达15.04%；其中2023年我国水产养殖产量达5,812万吨，占我国水产总量的81.9%。我国渔业产量中养殖与捕捞之比，从1978年的26:74，1985年的45:55，到2023年达到81.9:18.1。作为仅次于猪肉的第二大动物性食品来源，我国水产品2022年人均占有量达到48.63千克，较上年增加1.27千克，增长2.68%，是世界平均水平的2倍以上。随着我国居民生活水平的提高和消费结构的不断优化和改善，我国水产品的产量及其占膳食结构的比重还将不断增加。

数据来源：《中国渔业统计年鉴》、《2023年国民经济和社会发展统计公报》

数据来源：《2014-2023年中国渔业统计年鉴》

为促进渔业高质量发展，国家先后出台了多项政策文件。农业农村部印发《"十四五"全国渔业发展规划》，部署推进渔业高质量发展，坚持把保障水产品供给作为渔业发展第一要务，力争到2035年基本实现渔业现代化；同时提出2025年水产品年产量中，捕捞产量将从1,300万吨控制在1,000万吨以内，养殖产量及其占比将有所增加。国务院发布《"十四五"推进农业农村现代化规划》，提出保持对养水域面积总体稳定。农业农村部发布《关于促进"十四五"远洋渔业高质量发展的意见》，提出以远洋渔业基地建设为核心，拓展水产品加工、储藏及渔船修造等领域，积极发展水产养殖，构建远洋渔业全产业链发展新格局。随着国家不断推动水产养殖业工业化、规模化、标准化发展，水产养殖业正逐步迈入规模化、集约化、工业化、绿色化、智能化阶段，但由于受到资源、技术、土地等客观因素的制约，水产养殖规模化程度远低于禽养殖和生猪养殖行业。

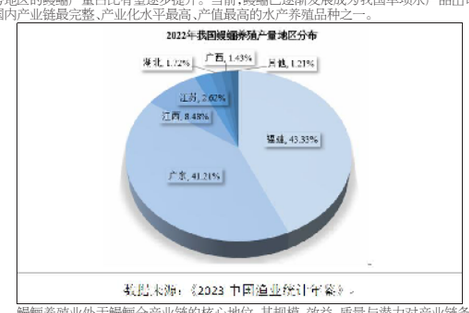
随着人们生活水平的提高以及健康营养消费观念的增强，水产品已成为平衡营养膳食结构的必需品，水产品消费也逐渐从"温饱型"向"品质型"转变。根据中国水产科学研究院调查统计，2013-2022年，我国动物性水产品食用消费总量鲜重自3,270万吨增至4,837万吨，年均增速4.45%；2022年我国居民动物性水产品人均食用消费量鲜重为34.27kg，比2013年23.92kg提高了43%。水产养殖业随技术革新和市场需求发生了快速变化，比如水产养殖的地理分布已经从沿海地区和长江、珠江流域等传统养殖区扩展至全国范围；养殖品种呈多样化、优质化趋势，海水养殖不再局限于传统的贝藻类，而是向虾类、贝类、鱼类、藻类和海珍品全面发展，淡水养殖也打破以"青、草、鲢、鳙"四大家鱼为主的传统格局，发展出鳗鲡、大黄鱼、石斑鱼、河蟹等一批名特优淡水养殖品种。

综合来看，水产养殖大致呈现出规模化和标准化程度低、养殖因地制宜、模式灵活多样、养殖品种繁多(全国水产养殖经济品种种类超300种)、受自然条件(水域分布、台风、降水、水质、气温、光照等)影响程度较高等特征。当前，我国面临内陆淡水养殖空间压缩，大水面渔业(湖泊和水库养殖)发展受限、近海资源开发空间有限，深远海利用成本高、安全风险较大、陆海接壤沿岸渔业发展受挤压等挑战。随着养殖技术迭代和革新，在养殖面积大体稳定和养殖成本持续上涨的背景下，提升单产、逐步从低盈利品种切换到高盈利品种将是未来主要发展趋势，而具有优质品种资源、规模化和集约化程度高、资金技术实力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。

鳗鲡养殖细分行业发展情况：

鳗鲡学名鳗鲡，民间又俗称淡水河鳗，是我国特色淡水鱼中第二大出口品种，素有"水中人参"、"水中软黄金"的美誉，因其肉质鲜嫩、营养丰富和滋补功效，深受国内外消费者青睐。鳗鲡的鱼肉蛋白质含量可达50%以上，且被称为"血管清道夫"的高密度脂蛋白比例达到60.2%~66.1%，有利于人体心脑血管健康，同时富含多种维生素及不饱和脂肪酸等营养成分，是一种公认的名贵食用鱼种。全世界共有19种淡水鳗鲡，鳗鲡是典型洄游性鱼类，玻璃鳗在淡水中育肥后至黄鳗阶段进入生殖洄游阶段，养殖品种有美洲鳗鲡、日本鳗鲡、欧洲鳗鲡和其他淡水鳗种。

我国是全球最大的鳗鲡生产国。鳗鲡被誉为"世界上最纯净的水中生物"，喜欢在清洁、温暖、无污染的水域栖身，对养殖水质、水温的要求极高。中国自20世纪70年代开始进行日本鳗养殖，改革开放后鳗鲡养殖业迅速崛起。经过50余年的发展，我国鳗业无论是养殖产量、养鳗种类，还是养殖模式均居世界领先地位。近年来，我国活鳗养殖年生产能力在10万~15万吨左右，结合《2023中国渔业统计年鉴》数据来看，福建和广东两省鳗鲡产量合计占比约85%。随着养殖技术的逐步成熟，尤其是精养池养殖模式的快速发展，环境温度不再成为决定鳗鲡养殖区域的决定性因素，江西、湖北、广西等资源优势地区的鳗鲡产量占比有望逐步提升。当前，鳗鲡已逐渐发展成为我国单项水产品出口创汇量最大、国内产业链最完整、产业化水平最高、产值最高的水产养殖品种之一。



数据来源：《2023中国渔业统计年鉴》。

鳗鲡养殖业处于鳗鲡全产业链的核心地位，其规模、效益、质量与潜力对产业链条上的关联产业均具有重要的影响，而养殖技术的创新是推动养鳗业发展的第一要素。依靠养殖技术的不断创新，我国主要养殖品种已从单一的日本鳗鲡扩展到美洲鳗鲡、日本鳗鲡、花鳗鲡、双色鳗鲡等多品种养殖，养殖模式从传统的土池、简易水泥池养殖提升到工厂智能化、工厂循环水、种养一体化养殖，病害防控也从过去主要依赖药物控制转变为科学控制水质、精准投喂饲料与鱼体健康管理等综合措施，有效提高了养殖成活率和产品质量安全。当前，中国鳗业正处于转型升级阶段，规模化、集约化、智能化、安全高效、环保节能成为新时期新发展的要求。

鳗苗是养鳗业乃至整个鳗业的基础。鳗鲡特殊的生活习性决定了其苗种人工繁育难度大，目前鳗鲡养殖所需苗种仍完全依赖捕捞的天然鳗苗。鳗苗的捕捞及投苗季一般为本年的10月份持续至次年的5月份，受资源量、气候因素和自然环境变化等因素的影响，不同年份鳗苗捕获量存在一定差异。美洲鳗苗供给相对稳定，每年约20~30吨，美洲鳗苗均来源进口，其中北美洲鳗苗产地主要有加拿大、美国等，南美洲鳗苗产地有海地、多米尼加、古巴等国。我国是捕捞日本鳗苗最多的国家，日本鳗苗受到全球气候变化的影响，呈现一定的周期性波动特征，周期持续时间约4~5年，通常日本鳗苗捕捞量的周期性波动驱动鳗鲡价格的周期性波动。

数据来源：中国渔业年鉴（www.cnki.net）及行业内人访谈。

注：数据统计"年"为"小年"，即2023年度统计为2022年9月至2023年8月。

数据来源：《2014-2023年中国渔业统计年鉴》

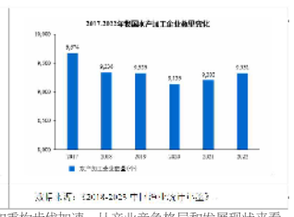
当前，鳗鲡产业已发展成为全球性产业，面向全球消费市场，具有较强的国际竞争力；同时，鳗鲡产业也属于国家政策支持产业，市场和产业发展前景良好。我国是全球最大的鳗鲡出口国。2017-2023年，我国鳗鲡出口量从4.3万吨增长至6.8万吨，年复合增长率约为7.9%。从出口产品类别上看，我国鳗鲡出口产品形式以烤鳗和活鳗为主，其次是冻鳗。根据海关统计数据显示，2023年我国烤鳗、活鳗、冻鳗出口量占合计的比例分别为72.3%、25.6%、2.2%。从出口地区上看，日本是我国鳗鲡主要出口国家，2023年我国对日出口鳗鲡占出口总量的44.2%，同比下降2.3%，新兴的国际市场如美国、俄罗斯、东南亚等正在崛起。随着人民生活水平的提高，鳗鲡产品研发的不断推进和鳗鲡文化的不断普及，鳗鲡产品销售渠道在电商、新零售、商超、中央厨房及餐饮等线上线下全面铺开，国内消费持续升温。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。

(三)水产品加工行业基本情况

水产品加工业是我国现代渔业五大产业之一，起着连接一产和三产、生产和消费的桥梁纽带作用，是实现渔业高质量发展的关键环节，对保障水产品常年优质安全供应、助推国家"食物安全战略"和"健康中国战略"实施发挥了重要作用。近年来，全球水产品产量和消费量持续稳步增加。根据联合国粮农组织(FAO)发布的《2022年世界渔业和水产养殖状况》，2030年渔业和水产养殖总产量(不包括藻类)将达到2.02亿吨，较2020年提高14%；2030年人均水产食品表观消费量预计将达到21.4公斤，高于2020年的20.2公斤。水产品精深加工业具有高科技含量、高附加值、高市场占有率、高出口创汇等"四高"特点，具有较高经济效益和社会效益。

我国连续多年蝉联全球最大的水产品消费国、生产国和出口国，水产品已成为关系我国居民健康的重要食品来源。近年来，我国水产加工总产量持续增长，但国内水产加工品总量占水产品总产量比例仍远低于全球平均水平。据《2023中国渔业统计年鉴》数据显示，2022年我国水产品总产量达6,865.91万吨，同比增长2.62%；水产加工品总量为2,147.79万吨，同比增长1.07%；其中淡水产品约有1/5进入加工环节，海水产品约有2/3进入加工环节。我国水产加工行业仍有广阔的市场增长空间和发展潜力。

数据来源：《2014-2023中国渔业统计年鉴》



数据来源：《2014-2023中国渔业统计年鉴》

近年来，我国水产品加工行业产业转型升级和重构步伐加速。从产业竞争格局和发展现状来看，目前我国水产加工行业极度分散，中小规模企业占据主体，市场集中程度较低；同时区域性特征明显，同质化现象严重，加工产业链短，产业整体机械化程度较低，尤其是精细化加工的方便食品及精深加工的功能食品等占比偏低，行业竞争较为激烈。据统计，我国近年水产加工企业数量整体上呈小幅下降趋势，而规模以上加工企业数量逐渐增加，截至2022年年底，全国水产加工企业数量为9,331家，规模以上加工企业达到2,592家，头部企业在水产加工的细分赛道上逐步构筑起较为完整的产业链与品牌壁垒，企业之间的竞争也拓展到产品质量、技术创新、品牌影响力和市场拓展能力上。随着未来产业创新发展步伐加快及规模化进程不断推进，行业市场集中度将进一步提升。

为推动水产加工行业的持续健康发展，国家和各级地方政府陆续出台了一系列扶持水产加工行业发展的产业政策，涵盖技术创新、产业升级、品牌建设、市场拓展、质量安全、环境保护等多个方面，旨在推动水产加工行业向更高附加值、更环保可持续的方向发展。此外，政府还通过提供金融支持、优化营商环境等措施，降低企业运营成本，激发市场活力，为水产加工行业的稳定发展创造了良好的外部条件。国家扶持水产加工行业的政策体系全面而深入，不仅关注当前的发展需求，也着眼于行业的长远可持续发展，为行业提供了全方位的政策支持和引导。

随着人民生活水平的提高和膳食结构优化以及餐饮端更加追求降本增效和标准化，水产预制菜成为水产品加工行业新转型升级的方向之一。水产品预制菜迎合了当下年轻消费群体的生活方式和消费习惯的"懒宅经济"，链接带动力强，实现了渔业小生产和现代大市场的有机衔接，为延伸渔业产业链、提升价值链、优化供应链、推进渔业富民，打开了全新渠道。艾媒咨询的数据显示，2023年中国水产预制菜行业规模达1,237亿元，同比增长18.1%，并预计2026年市场规模有望增至2,576亿元。作为水产行业和餐饮行业升级迭代的组合拳，水产品预制菜既是方兴未艾的"新食尚"、"新风口"，也是"新蓝海"。

综合来看，水产加工行业呈现出水产品预制化、中餐工业化、水产功能食品精准化和定制化、水产休闲食品营养化和个性化、水产加工装备自动化和智能化、科技研究系统化和产业化等趋势。未来随着市场竞争的加剧，行业将会分化出更多新的水产加工细分行业，不断推动水产加工行业市场朝多元化和高质高产方向发展。

鳗鲡食品细分行业发展情况：

中国是全球最大的鳗鲡养殖、加工和出口国，目前我国鳗鲡产业已经形成较为完整的产业链条，全面覆盖种苗、养殖、饲料生产、烤鳗加工、进出口贸易、科学研究以及配套服务等各个领域。活鳗、冰鲜鳗鱼、烤鳗和烟熏鳗鱼等是世界鳗鲡贸易的主要产品，其中烤鳗又占据较大的市场份额，是中国、日本及韩国等亚洲国家的传统食品。随着人们生活条件日益改善，对鳗鲡制品的要求也越来越高，对鳗鲡消费观念逐步向"美味、安全、优质"方面转变。另外，由于日本、欧盟等鳗鲡进口国及地区对进口烤鳗产品的品质指标进行严格限制，一定程度上推动了我国烤鳗加工产业的转型和发展。根据中国海关数据统计，2023年烤鳗出口量约4.95万吨，同比下降1.35%；出口金额约8.56亿美元，同比下降14.00%。2023年，日本依然是我国烤鳗出口最多的国家，对日出口分别占出口总量与总额的45.32%和49.26%。

数据来源：《中国渔业统计年鉴》

数据来源：《中国渔业统计年鉴》

我国烤鳗生产和出口地区主要集中在福建、广东、江西、浙江和山东五省，其中福建省鳗鲡养殖品种数量、鳗鲡养殖产量、烤鳗产量、鳗鲡饲料产量及鳗鲡出口创汇均居全国首位。福建鳗业以其独特的渔业资源优势，以及产业化程度高、养殖技术与烤鳗加工工艺不断创新、市场不断拓展等，为持续发展鳗业奠定了良好的基础。在鳗鲡消费的传统市场外，中国国内的鳗鲡消费市场呈现逐渐兴起之势，消费数量逐年增加并有加速提升的趋势。根据中国渔业协会鳗业工作委员会数据统计，目前国内烤鳗市场年需求量约为2~3万吨。随着人们生活水平与消费需求的不断提高，叠加鳗鲡消费产品形态多样，销售形式多元，消费方式便捷，国内鳗鲡消费市场前景广阔。

(四)水产种苗行业基本情况

国以农为本，农以种为先。水产种业作为水产养殖产业链的源头，是水产养殖业战略性、基础性核心产业，也是关系现代水产养殖业发展的决定性要素之一。我国是全球最大的水产种苗生产基地，拥有世界上最多的水产苗种品种和水产苗种企业。据统计，全国水产品种550多种，拥有300多种水产养殖经济品种，培育水产种业生产主体2.1万余家，年提供苗种6万亿尾(粒)以上，支撑了世界三分之二的养殖产量。2022年，我国水产苗种行业产值规模达843.45亿元，同比增长13.53%，占渔业产值的5.52%，其中淡水苗种产量约13,765亿尾，占比达99.05%。在地域分布上，水产苗种地域特征较为明显，湖北、山东、江苏、福建、广东、辽宁等省份因其丰富的水域资源和较为成熟的养殖技术，成为水产种业的主要集中地。

数据来源：《2014-2023中国渔业统计年鉴》。

数据来源：《2014-2023中国渔业统计年鉴》。

我国水产种业起步较晚，其发展大致经历了1990年前水产种业的探索起步和1990年后水产种业的大发展等两个阶段。1990年前主要是攻克野生种人工繁育技术和大规模的建设育苗场、繁育场，各项工作都处在探索阶段。1990年后农业部成立"国家水产原良种审定委员会"，正式启动以原良种场为主体的水产原良种体系建设，我国开始了全面建设水产种业体系的大发展时期。水产新品种审定工作逐步开展，新品种培育从无到有，到现在呈全面增长趋势。国家原良种体系建设逐渐展开并达到了相当规模，传统育种技术逐步完善，新品种开发运用加快，苗种产业的产能和规模不断扩大，以遗传育种中心、原种场、良种场、繁育场、苗种场为主体的水产种业体系框架基本建成。

2023年，国家审定公布17个水产新品种，使我国水产新品种总数达到283个；全面启动南美白对虾、虹鳟、斑节对虾、斑点叉尾鮰、虾夷扇贝、罗氏沼虾和鳗鲡等7个品种的国家水产育种联合攻关计划，水产育种创新水平不断提升；公布121家国家水产种业阵型企业，水产种业振兴骨干力量初步形成；全国已建成国家级水产原良种场101家、苗种繁育主体2万多个、国家级水产种质资源保护区535个，水产种业基地建设有力强化。

为保障居民粮食供给，实现水产品自给自足，我国不断加强和完善水产种业政策支持体系。在基础设施方面，全国各地的水产苗种的遗传育种中心、良种场、苗种场，以及苗种培养基地等不断建设完工，对水产种业的基本建设投资规模持续扩大，推进重点品种、优势区域的重大项目建设。我国相继发布了一系列水产种业的保护扶持政策，如水产苗种进口免税政策、品种资源专项保护经费等，防止种苗企业由于前期投资大、收效慢、风险高承担巨大压力，帮助企业突破发展困境，充分发挥各级领导主体积极性和地区优势，如浙江、山东、江苏、福建等渔业大省相继推出了水产良种项目，大力发展水产种业。

从水产种苗行业的竞争格局来看，由于行业壁垒高、科研属性强、科研投入需求高、对于场地的空间大小具有严格要求，且各企业专注的苗种品种不同，因此并不存在太多直接竞争的情况。近年来，居民饮食结构的变化使得对良种水产的需求更高，这就要求水产苗种企业具备极高的科研能力，大大提高了行业的准入门槛。另一方面，行业的规范化也限制不少中小企业进入水产苗种行业，农业农村部于2017年首次批复江苏省启动水产苗种产业地检疫试点工作，2020年起在全国范围全面实施，对于水产种苗企业设定的高标准对中小企业形成了较大的进入壁垒。因此，未来中国水产苗种行业的竞争格局仍主要以科研实力和资金实力雄厚的企业为主。

我国水产种业在种质资源保护、新品种开发与运用、种业技术、苗种产业和种业管理等方面取得了长足发展，初步形成了"保、育、繁、推、管"结合的现代水产种业体系，为建设现代水产种业奠定了良好基础。但相较于种植业和畜牧业，无论是良种覆盖率，还是种业企业方面，水产种业都处于落后地位。目前，我国水产种业创新仍存在先进育种技术平不高、水产养殖良种化水平不高、商业化育种体系尚未建立等多重挑战。未来，我国水产种业将以种为"芯"推动转型升级，努力实现中国从水产大国和水产种业大国向水产强国和水产种业强国转变，真正破解种业"卡脖子"难题。

二、报告期内公司从事的业务情况

天马科技是国家级大型现代渔牧集团化企业，致力于打造美好生活的世界级人类健康食品供应商，全面推进一二三产业融合发展，业务涵盖健康食品、安全饲料、智慧养殖、优质种源及国际贸易等现代渔牧全产业链，在全球拥有分子公司百余家，系农业产业化国家重点龙头企业和国家技术创新示范企业。

公司以"产业报国、惠利民生"为己任，秉持"以质量求生存，以科技促发展，以管理创效益，以服务树品牌，创世界一流企业"的企业宗旨，在"科技引领创新，创新促进发展"的科技理念和"天马寻求共赢，合作促进发展"的经营理念指引下，聚焦"科技战略、品牌战略、人才战略"，扎根福建，立足中国，面向全球，打造世界级水产业链食品供应链平台，为健康美好生活提供"一条鱼、一只鸡、一只鸭、一粒蛋、一块肉……"的民生福祉产品。

公司以鳗鲡为中心，着力打造全球"规模大、链条全、品牌响、技术新、业态多、生态优、带动力强"的国家现代农业产业园(中国鳗谷)。目前已形成覆盖福建、广东、广西、江西、湖北、湖南、安徽、浙江等八大渔业产业集群、在建福清白鸽山和广东台山两大万亩产业基地和福建邵武小凤鲜百万羽蛋鸡产业基地，逐步形成"养殖过程全封闭，养殖过程可追溯，养殖成本可控制，养殖效益可预期"的全程可溯源的鳗鲡智慧生态养殖与运营管理模式，旗下养殖子公司获国家级水产健康养殖和生态养殖示范区。

(一)公司主要业务说明

报告期内，公司主营业务及全产业链业务发展模式简图如下：

1、饲料业务

(1)特种水产饲料业务

公司旗下拥有六大特种水产配合饲料核心产品系列，产品主要应用于鳗鲡、石斑鱼、大黄鱼、加州鲈鱼、龟、鳖、河豚、鳜鱼、鲍鱼、海参等特种水产动物从种苗期至养成期的人工养殖全阶段。公司是国内特种水产配合饲料品种最为齐全的企业之一，核心产品鳗鲡配合饲料产销量稳居全球前列，鲍鱼、石斑鱼、大黄鱼、加州鲈鱼配合饲料等主营产品产销量稳居国内前列；公司种苗早期配合饲料的成功开发打破了日本、韩国等国家的技术垄断，提升了民族水产配合饲料制造企业的地位。公司"健马牌"水产配合饲料是"中国名牌产品"、"中国饲料行业信得过产品"、"健马牌"商标荣获"中国驰名商标"，"健马"品牌荣登亚洲品牌500强、中国500强最具价值品牌，"天马"荣获"中国农产品百强标志性品牌"。报告期内，公司荣获"2023中国水产行业十大卓越贡献奖"，"健马"品牌再度荣膺亚洲品牌500强，荣获"2023中国农业?乡村振兴十大杰出品牌"，公司自主研发的"美洲鳗黑仔鳗鱼粉状配合饲料"获得了"2023年福州市专利奖优秀奖"。

(2)畜禽饲料业务

目前公司畜禽饲料年产销量位居福建省第一梯队。华龙集团主要从事畜禽饲料的研发、生产与销售，饲料年产销量已经连续三年突破百万吨，是福建饲料行业排头兵，并担任福建省饲料工业协会副会长单位和福建省饲料产业技术创新重点战略联盟理事长单位，为福建省农业产业化省级重点龙头企业和福建省首批创新型企业。目前公司畜禽饲料形成四大核心产品系列，遍布福建省主要地市和上海、浙江等地区的26个生产基地，销售网络辐射全国，密布省内各市县。华龙集团设有"专家工作站"，牵头组建"福建省饲料产业技术创新重点战略联盟"，创办"福建省养殖动物营养与新型饲料企业工程技术研究中心"，与福建省农业科学院等共建"福建华龙生猪产业研究院"，承担国家级、省部级和地市级科技项目40多项，获省科技奖多项，获国家授权专利10多件。报告期内，华龙集团成功入选"福建首届品牌价值百强"榜单，荣获首届"福建省农业产业化龙头企业100强"、"福建战略性新兴产业100强"，旗下新增三家农业产业化省级重点龙头企业。

2、养殖及食品业务

(1)特种水产养殖业务

公司按照现阶段的发展战略及产业布局，稳步推进鳗鲡一二三产业链融合发展，着力打造国家级现代农业(鳗鲡)高新技术产业园区，公司布局福建、广东、广西、江西、湖北等养殖生产基地均已全面投