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 2024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2024年度利润分配方案：公司2024年度拟不派发现金红利，不送红股，亦不以资本公积金转增股本。

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2025年中期(包含半年度、前三季度)利润分配方案并实施：(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2024年度利润分配方案及2025年中期现金分红授权安排事项尚需提交公司2024年年度股东大会审议批准。

2024年度公司现金分红(包括中期已分配的现金红利)总额为20,093,429.64元(含税)，占公司2024年度合并报表中归属于上市公司股东净利润的比例为77.19%。

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
联系地址	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
传真	0591-85622233	0591-85622233
电子信箱	wenzengdai@126.com	ljj@folma.cn

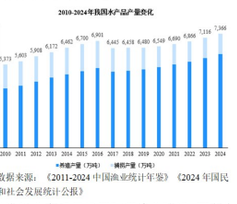
2、报告期公司主要业务简介

一、报告期内公司所处行业情况

(一)水产养殖行业基本情况

近年来，我国渔业以践行大食物观、实施乡村振兴战略为总抓手，以深化渔业供给侧结构性改革为主线，以深入推进渔业高质量发展为宗旨，坚持不懈稳数量、提质量、转方式、保生态，积极推动产业转型升级，加快培育渔业领域新质生产力，扎实推进我国渔业绿色高效持续健康发展。水产养殖业作为渔业的重要组成部分，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们对优质水产品的需求具有重要意义。大力发展水产养殖业，构建“以养殖为主、捕捞为辅”的稳定水产品供应体系，为保障食品供应、全面推进乡村振兴、加快农业农村现代化、拓宽农民增收渠道和助力绿色生态农业发展提供了有力支撑。

我国是世界第一水产养殖大国，养殖产量已连续36年位居全球首位。根据《2024年国民经济和社会发展统计公报》和《中国渔业统计年鉴》等数据显示，我国水产品总产量从2010年的5,373万吨增长到2024年的7,366万吨，增长幅度达37.1%。近年来，我国水产养殖业规模持续扩大，养殖水产品产量稳步增长，这主要得益于我国渔业坚持“以养殖为主，养殖、捕捞、加工并举，因地制宜，各有侧重”的发展方针。2024年，我国水产养殖产量达6,062万吨，同比增长4.3%；水产捕捞产量为1,305万吨，同比下降0.1%。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2024年达到82.3∶17.7，养殖占比显著提升。具体到水产品细分品种上，2023年我国淡水产品产量3,530.85万吨，同比增长3.65%；海水产品产量3,585.32万吨，同比增长3.64%；淡水产品与海水产品的产量比例为49.6∶50.4，保持齐头并进的发展态势。



数据来源：《2011-2024中国渔业统计年鉴》《2024年国民经济和社会发展统计公报》

数据来源：《2011-2024中国渔业统计年鉴》

为推进渔业高质量发展和现代化建设，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》，部署推进除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，为全球渔业发展提供更多中国智慧、中国方案。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》，提出保持可养水域面积总体稳定。农业农村部印发《农业农村部关于大力发展智慧农业的指导意见》《全国智慧农业行动计划(2024—2028年)》，明确提出推进渔业生产智能化和培育一批智慧渔场。推进我国智慧渔业发展，关键要以大食物和现代信息技术为统领，聚焦水产品、渔船、渔港、船员等诸多要素，深入分析渔业生产、加工流通、服务管理等现实需求与价值实现，建设以“AI+大数据+新一代信息技术+物联网+北斗卫星导航”为技术支撑、与农业强国目标相匹配、具有世界先进水平的智慧渔业产业技术体系，促进渔业向信息化、智能化、现代化转型升级。当前，我国正从渔业大国向渔业强国迈进，水产养殖业正处于转型升级的关键时期。随着国家政策的持续推动，水产养殖业正加速向规模化、集约化、工业化、绿色化、智能化方向发展。

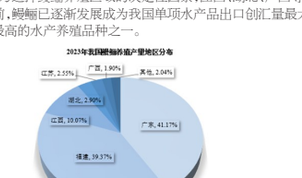
随着水产养殖业的快速发展，技术与人才等要素资源集聚效应的进一步凸显，其产业的发展及质量的提升不断顺应居民消费结构的加速升级，满足居民对优质健康营养食品需求的日益提升。水产品已成为平衡营养膳食结构的必需品，水产品消费也逐渐从“温饱型”向“品质型”转变。水产养殖业随技术革新和市场需求发生了快速变化，水产养殖的地理分布从沿海地区和长江、珠江流域等传统养殖区扩展至全国范围；养殖品种呈现出多样化和优质化的趋势。鳗鲡、大黄鱼、石斑鱼、虾蟹等高端水产品已逐步替代传统的“青、草、鲢、鳙”四大家鱼，成为更受消费者欢迎的水产品种类，更多养殖户因此转向饲养需求量大、养殖密度高且经济效益好的高端水产品。根据《2023年全国渔业经济统计公报》数据显示，2023年我国水产品人均占有量达50.48千克，同比增长3.80%，是世界平均水平的两倍以上，但居民人均消费量仅为15.2千克。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有望进一步增加。

综合来看，水产养殖行业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受到压缩、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、深远海利用成本高且安全风险较大、陆海接壤沿岸渔业发展受挤压等多重挑战。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，而具有优质种苗资源、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：

鳗鲡俗称鳗鱼，民间又俗称淡水河鳗，是全球最珍贵、附加值最高的三条鱼之一，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%，有利于人体心脏血管健康，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。鳗鲡被誉为“世界上最纯净的水中生物”之一，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。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。

我国鳗鲡产业经过五十余年的发展历程，形成了集鳗苗捕捞、鳗苗培育、成鳗养殖、饲料生产、烤鳗及鳗鲡副产品加工、出口一体化的外向型全产业链，年产值超300亿元。中国鳗业已形成一二三产融合发展，具有一定智能化、智慧化和数字化水平的现代渔业产业。我国鳗业在养鳗产量、养鳗种类和养殖模式上均居世界领先地位，已成为全球最大的鳗鲡生产国，养殖总量占全世界的80%。近年来，我国活鳗养殖年生产能力在10万~15万吨左右，结合《2024中国渔业统计年鉴》数据来看，2023年福建和广东两省鳗鲡产量合计占比约80.54%。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，环境和温度不再成为选择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。

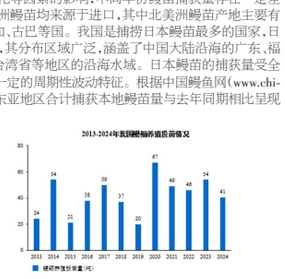


数据来源：《2024中国渔业统计年鉴》

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，美洲鳗苗均来源于进口，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，日本鳗苗的主要来源为东亚地区捕获的日本鳗鲡苗，其分布区域广泛，涵盖了中国大陆沿海的广东、福建、浙江、江苏、上海等地，以及日本、韩国和中国台湾省等地区的沿海水域。日本鳗苗的捕获量受全球气候变化、海洋环境变化等多种因素影响，呈现一定的周期性波动特征。根据中国鳗鱼网(www.chinaeel.cn)和《日本养殖新闻》统计估算，截至目前，东亚地区合计捕获本地鳗苗量与去年同期相比呈现显著增长态势。

数据来源：中国鳗鱼网（www.chinaeel.cn）及市场相关消息



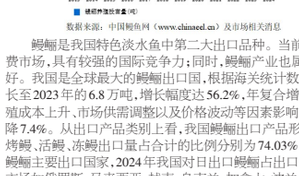
数据来源：《2011-2024中国渔业统计年鉴》

鳗鲡是我国特色淡水鱼中第二大出口品种。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，根据海关统计数据显示，我国鳗鲡出口量从2017年的4.3万吨增长至2023年的6.8万吨，增长幅度达56.2%，年复合增长率约7.7%。然而，受日本鳗苗捕捞量减少、养殖成本上升、市场供需调整以及价格波动等因素影响，2024年我国鳗鲡出口量为62,890.97吨，同比下降7.4%。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，2024年我国烤鳗、活鳗、冻鳗出口量占合计的比例分别为74.03%、23.87%、2.10%。从出口地区上看，日本是我国鳗鲡主要出口国家，2024年我国对日出口鳗鲡占出口总量的50.39%，同比上升4.7%，其他新兴的国际市场如俄罗斯、马来西亚、越南、乌克兰、加拿大、波兰、泰国等正在不断崛起。随着人民生活水平的提高以及鳗鲡产品研发的不断推进和鳗鲡文化的不断普及，鳗鲡产品的销售渠道在电商、新零售、商超、中央厨房及餐饮等线上线下全面铺开，国内市场潜力不断释放。整体来看，近年来鳗鲡消费正逐渐从外销内主转向内外销共同驱动的消费增长新态势。

(二)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《2024年世界渔业和水产养殖状况》，预计到2032年，渔业和水产养殖总产量(不包括藻类)将达到2.05亿吨，较2022年提高10%；人均水生动物食品表观消费量预计将达到21.3公斤，较2022年增加12%。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。近年来，我国水产品加工行业发展态势良好，规模不断扩大，产值持续增加。根据《2024中国渔业统计年鉴》数据显示，2023年我国水产加工品总量为2,199.46万吨，同比增长2.41%；水产品加工产值为5,020.54亿元，同比增长4.93%。据海关总署统计，2023年我国水产品进出口贸易总额442.37亿美元，同比下降5.35%，其中进口额237.74亿美元，同比增长0.28%，出口额204.63亿美元，同比下降11.15%。进出口贸易总量1,056.05万吨，同比增长3.20%，其中进口量676.23万吨，同比增长4.52%，出口量379.82万吨，同比增长0.94%。总体看，我国水产品贸易形势整体稳中趋紧，整体呈现量增额减的态势，贸易逆差进一步扩大。同时，我国水产品贸易省份高度集中，福建省水产品进出口总额、出口额、出口量均居全国首位，山东省进出口总量、进口额、进口量均居全国首位。福建省、山东省、辽宁省、广东省等四地水产品进出口额为293.08亿美元，占全国的66.25%，进出口量为747.13万吨，占全国的70.75%。



数据来源：《2018-2024中国渔业统计年鉴》

数据来源：《2018-2024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，但目前行业整体仍以初加工为主，高附加值、高技术含量的精深加工产品较少，产品同质化现象较为严重，水产品加工率低，产业整体机械化程度不高，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。根据《2024中国渔业统计年鉴》数据显示，2023年我国水产品总产量达7,116.17万吨，同比增长3.64%。用于加工的水产品总量为2,623.71万吨，同比增长2.64%，其中用于加工的淡水产品约641.02万吨，同比增长10.56%；用于加工的海水产品总量约1,982.69万吨，同比增长0.32%。我国水产品加工比例仅占总产量的36.87%，水产品加工率远低于发达国家水产品70%的加工率水平。从产业竞争格局来看，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，行业竞争较为激烈。2023年，我国水产品加工企业数量为9,433家，其中规模以上企业2,726家，占比仅为28.90%。领先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，旨在全方位引导水产加工业高质量发展，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。同时，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。

随着水产加工业逐步在加工技术、规模效应及渠道资源等方面形成优势，准入壁垒不断提升，行业进入由高速发展期转向成熟期的过渡阶段。综合来看，我国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。未来随着消费品种的不断丰富和消费理念的转变，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。我国水产品消费市场有望开启新一轮的长期增长周期，水产加工业作为产业链的关键环节正迎来巨大的发展机遇。

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、冰鲜鳗鲡、烤鳗和烟熏鳗鲡等是世界鳗鲡贸易的主要产品，其中烤鳗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，2024年我国烤鳗出口量约46,559.39吨，同比下降5.94%；出口金额约7.73亿美元，同比下降9.71%。2024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51.71%和56.29%。

数据来源：中国海关数据统计

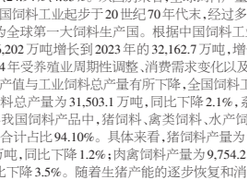
数据来源：中国海关数据统计

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。

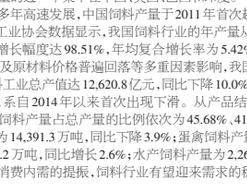
(三)饲料行业基本情况

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。饲料行业在全球食品产业链中发挥着基础性先导性作用。20世纪60年代以来，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《2024年农业食品展望》数据显示，2023年全球饲料行业总产量达到12.95亿吨，基本保持稳定，其中禽类饲料、猪饲料和水产饲料的产量占比依次约为43.05%、24.94%、4.05%。从国别来看，全球饲料产量的近一半集中在中国、美国、巴西和印度。

我国饲料工业起步于20世纪70年代末，经过多年高速发展，中国饲料产量于2011年首次超越美国，成为全球第一大饲料生产国。根据中国饲料工业协会数据显示，我国饲料行业的年产量从2010年的16,202万吨增长到2023年的32,162.7万吨，增长幅度达98.51%，年均复合增长率为5.42%。然而，2024年受养殖业周期性调整、消费需求变化以及原材料价格普遍回落等多重因素影响，我国饲料工业总产值与工业饲料总产量有所下降，全国饲料工业总产值达12,620.8亿元，同比下降10.0%；全国工业饲料总产量为31,503.1万吨，同比下降2.1%，系自2014年以来首次出现下滑。从产品结构看，2024年我国饲料产品中，猪饲料、禽类饲料、水产饲料产量占总产量的比例依次为45.68%、41.24%、7.18%，合计占比94.10%。具体来看，猪饲料产量为14,391.3万吨，同比下降3.9%；蛋禽饲料产量为3,236.1万吨，同比下降1.2%；肉禽饲料产量为9,754.2万吨，同比增长2.6%；水产饲料产量为2,262.0万吨，同比下降3.5%。随着生猪产能的逐步恢复和消费内需的提振，饲料行业有望迎来需求的稳步回升。



数据来源：中国饲料工业协会数据



数据来源：中国饲料工业协会数据

随着我国饲料工业从快速增长期逐步进入产业化、规模化、集团化的发展新阶段，市场竞争愈发激烈，行业集中度不断提高。根据中国饲料工业协会数据显示，2024年我国10万吨以上规模的饲料生产厂达1,032家，合计饲料产量约19,468.3万吨，占全国饲料总产量的61.8%，较上年提高0.7个百分点；年产百万吨以上规模的饲料企业集团共34家，合计饲料产量占全国饲料总产量的55.0%。近年来，优势企业凭借行业整合机遇与规模优势，或通过收购、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；而业务单一、实力薄弱、技术落后、创新能力差、缺乏核心竞争力的中小型企业逐渐被优势企业整合并购或被市场淘汰出局，行业兼并整合速度加快，企业规模化程度持续提高，行业竞争将更加聚焦于技术创新、产品质量提升和产业链延伸。

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，给饲料和养殖企业均带来了一定的挑战。报告期内，全球粮价整体下跌，大宗饲料原料市场步入价格下行的滚涨，玉米、菜籽粕、豆粕、鱼粉等关键原料价格纷纷折戟。具体来看，受养殖规模下降饲料需求不振、进口粮源较多替代国内玉米需求、小麦价格下跌形成顶部压制、国内玉米产量再创新高等因素影响，我国玉米价格持续弱势运行；菜籽粕行情则呈现出剧烈的波动，虽有短暂上涨，但整体上是以震荡下行为主旋律；全球大豆产量和库存均创纪录新高，供应过剩压力凸显，国内进口大豆到港量创新高，豆粕价格持续探底并创四年新低；全年进口鱼粉供应宽松，下游市场需求消费跟进乏力，叠加国内鱼粉高价下同企业购心态趋弱，国内价格高位回调，整体呈现先跌后涨再趋稳的走势。饲料原料价格走势复杂多变，这对饲料企业的原料采购、质量控制、成本管控以及市场应对能力均提出了更高的要求和更大的挑战。

数据来源：iFinD。其中进口鱼粉数据列示为主粉，豆粕、玉米淀粉和菜粕列示为副粕，进口鱼粉选取的是蛋白≥68%规格的数据。

数据来源：国家统计局数据

我国饲料行业市场需求受下游养殖业影响，与居民饮食结构、肉类等产品消费密切相关。随着人们生活水平不断提高以及城市化进程不断加快，消费者将更加注重生活品质的提升，市场对于安全美味的肉、蛋、奶、鱼等的需求将进一步增长，从而为我国的养殖行业带来新一轮发展机遇，进而推动饲料普及率持续提升，为饲料行业发展提供了广阔的空间和强大驱动力。根据国家统计局数据显示，2024年全国猪牛羊禽肉产量约9,663万吨，同比增长0.2%；全年水产品总产量7,366万吨，同比增长3.5%。据农业农村部发布的《中国农业展望报告(2024-2033)》预测，未来十年我国肉类产量总体呈增长趋势，其中猪肉生产将保持在合理水平，禽肉、牛肉和羊肉分别年均增长1.7%、1.0%和1.2%。同时，饲料工业也将在未来十年内继续稳步发展，预计到2033年饲料产量将达3.36亿吨。饲料行业作为养殖业的上游行业，对养殖行业起到重要的支撑作用，产业链末端的需求增量必然会向产业链上游传导，并最终为饲料行业带来刚性需求的增加。

(四)水产种苗行业基本情况

国以农为本，农以种为先。水产种业即水产种苗产业，由水产种质资源的保护和开发利用、水产引种与育种、水产种苗生产繁殖、培育、保存、推广、销售、质量监督检测及管理等环节构成的产业体系。水产种业是为水产养殖业提供优良种质的基础性产业，是渔业的芯片，也是促进现代渔业健康可持续发展的根本。水产种苗的质量和种类直接影响水产品的产量与品质，是实现水产养殖可持续发展的关键。近年来，我国水产种苗行业呈现出快速发展的态势，产值规模持续扩大。全国水产苗种产值在渔业产值中的占比大多稳定在5%~6%，未出现较大波动。2023年我国水产苗种行业产值规模达到879.39亿元，同比增长4.26%，占全国渔业产值的5.51%。全国水产苗种数量约15,022.09亿尾，同比增长8.10%。其中，淡水鱼苗产量约14,888.83亿尾，占比达99.11%；海水苗种产量约133.32亿尾，占比为0.89%。在我国主要水产养殖种类中，90%以上的品种已实现人工繁殖苗种培育，且大部分苗种培育可达到规模化水平，能够基本满足国内养殖生产需要。

数据来源：《2014-2024中国渔业统计年鉴》

数据来源：《2014-2024中国渔业统计年鉴》

我国是全球最大的水产种苗生产国，在种质资源数量、物种数量和品种数量方面均位居世界第一。2024年12月，农业农村部完成了首次全国水产养殖种质资源普查。普查结果显示，我国共有2万余家水产苗种生产主体。我国水产养殖种质资源共857个，分为淡水鱼、海水鱼、虾蟹、贝类、藻类、两栖爬行类、棘皮动物类和其他类等8大种类，隶属155个科、369个属、643个物种。其中，原种558个，品种209个，引进种90个。在种质资源的区域分布上，我国沿海省份的水产种质资源分布数量普遍高于内陆省份，南方省份高于北方省份。广东、浙江、广西、福建四省区的水产种质资源数量均超过300个，其中广东省的水产种质资源数量最多，达到了374个。从资源保护看，水产种质资源是国家重要的遗传物质，也是未来育种的战略资源。

我国水产种业起步较晚，但随着水产养殖业快速发展，我国水产种业在种质资源保护、品种选育、良种繁育等方面取得了长足进步。以20世纪50年代“四大家鱼”的人工繁殖成功为标志，我国水产苗种业正式起步。1991年12月，农业部成立全国水产原种和良种审定委员会，标志着我国进入全面建设水产种业体系的大发展时期。2001年，我国开始建设水产遗传育种中心，并于2013年启动建设国家水产种业示范场，水产原良种生产体系逐步加强，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。2020年《国务院办公厅关于加强农业种质资源保护与利用的意见》发布，这是首个聚焦农业种质资源保护与利用的重要文件。2024年，国家支持新建了6个水产种质资源场项目，启动了1个对虾联合育种平台项目，支持了2个水产种业育繁推一体化项目，建设了1个水产种质资源库分库，有关省市投资建设了一批省级水产原良种场和苗繁场等基地，这些措施的实施，标志着全国水产种业基地建设水平稳步提升，为我国水产养殖业的可持续发展提供了有力支撑。

我国水产苗种培育行业竞争格局呈现出分散且竞争激烈的特点，整体行业集中度较低。市场参与主体众多，包括大型养殖企业、专业苗种培育公司、科研院校以及大量个体户和小型育苗场。其中，大型企业凭借其资金、技术和管理优势在市场中占据主导地位。近年来，随着消费者对高品质、绿色健康的水产品需求不断增加，绿色生态水产养殖业迎来了快速发展，进而推动了对优质水产种苗的需求急剧增长。这促使行业更加注重品种改良与技术创新，也逐步推动行业生产经营规范化和标准化。2020年起全面实施的水产苗种产地检疫制度，对于水产种苗企业设定的高标准成为限制中小企业进入该领域的壁垒。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。

当前我国水产种业初步形成了“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，在良种覆盖率和种业企业实力等方面仍存在差距。据不完全统计，我国水产良种覆盖率仅为25%~30%，而农作物良种覆盖率已达到96%以上，畜禽核心种源自给率也超过了75%。水产种业在良种化水平和种业企业发展方面仍有较大的提升空间。水产种业创新始终是蓝色粮仓保障体系的基础与核心。目前，我国水产种业创新仍存在先进育种技术应用不足、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