

## 四川美丰化工股份有限公司 投资者关系活动记录表



投资者关系  
活动类别

- |   |   |
|---|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研<br><br><input type="checkbox"/> 媒体采访<br><br><input type="checkbox"/> 新闻发布会<br><br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><br><input type="checkbox"/> 其他（                    ） | <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><br><input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><br><input type="checkbox"/> 路演活动<br><br><input type="checkbox"/> 一对一沟通 |
|---|---|

参与单位名称及  
人员姓名

广发证券股份有限公司 投资自营部 化工行业研究员 周志敏  
 中信建投证券股份有限公司 研究发展部 胡彧  
 平安证券有限责任公司 综合研究所 高级研究员 鄢祝兵  
 光大证券资产管理有限公司 研究员 陈峰 孙琦祥  
 中国人寿资产管理有限公司 股票投资部 王敏  
 中银基金管理有限公司 投资管理部 分析员 马衡  
 国海证券股份有限公司 研究所 化工组组长 代鹏举  
 华安基金管理有限公司 投资研究部 分析师 王卫  
 东方证券资产管理有限公司 研究员 蔡志鹏  
 民生证券有限责任公司 研究员 刘威  
 大成基金管理有限公司 研究员 矫健  
 宝盈基金管理有限公司 研究员 孙良  
 四川美丰化工股份有限公司 董事会秘书 杨达高  
 四川美丰化工股份有限公司 证券事务代表 梁国君

时 间

2013年1月29日 星期二

地 点

四川德阳 公司总部会议室

## 投资者关系活动

### 主要内容记录

1.问：近期尿素价格如何？

答：四川地区尿素出厂价格近期在 2200 元/吨左右。

2.问：公司供气量是否充足？开工率如何？

答：公司目前供气量充足，装置开工率较高。

3.问：公司与主要关联供气方的定价机制是什么？天然气价格是否有所上调？

答：公司向关联方采购天然气按国家指导，市场及协商定价；产品销售随行就市，市场定价。

四川省发改委于去年 12 月 7 日发布了《关于我省实行天然气综合价格的通知》，据通知，“除居民生活、车用压缩天然气(CNG)和化肥生产用气外的其它用气实行全省统一最高门站价格，其价格标准为每立方米 1.98 元；化肥生产用气价格适当调整，调整后的化肥生产用气实行全省统一化肥生产用气最高门站价格，其价格标准为每立方米 1.34 元。供需双方可以在最高门站价格内，协商确定具体价格，不得突破最高价格标准。”通知规定的最高门站价格作为指导价较以往的用气价格上涨了 0.2 元左右，可认为是天然气涨价的信号。

4.问：公司如何应对成本上涨的压力？

答：要实现四川美丰的可持续发展目标，产业结构调整的任务将更显紧迫和突出。未来公司将抓紧形式，苦练内功，优化产品线，做高附加值的产品，做好产业转型。

5.问：四川美丰梅塞尔气体产品有限公司成立后对公司哪些益处？

答：公司近日与德国梅塞尔公司签订合作协议，决定共同投资，在绵阳设立合营企业——四川美丰梅塞尔气体产品有限公司。美丰梅塞尔以生产食品级二氧化碳为主，同时生产氢气、液氨、钢瓶气体等。公司在绵阳工业园的项目建成后，预计每年有 10 万吨的二氧化碳排放量。减少排放，回收利用装置尾气，增加循环利用率，打造一条低污染、高效益的循环经济产业链既是公司绵阳工业园项目的目的，也是公司重要的社会责任。公司与梅塞尔共同投资设立合营企业，利用梅塞尔的技术和市场研发能力，回收利用公司的二氧化碳尾气，将在履行企业社会责

任的同时获得良好的经济效益，有助于公司打造完整的循环经济产业链，丰富产品线，开拓新市场。

6.问：最近有报道和机构调研报告说公司可能会涉足车用尿素领域，请问公司是有这种打算吗？

答：国 IV 标准推广在即，国家对环保的要求也越来越严，针对这种趋势，依照公司增值尿素的发展规划，公司在做调查研究，以期进一步增加尿素产品的附加值。

7.问：车用尿素是怎样一个产品，请简要介绍下。

答：车用尿素溶液有着不同的叫法，在欧洲被称为 Adbule，而在北美则被称为 DEF，中文直译为“柴油机排放处理液”。

车用尿素溶液是客车和重型卡车等柴油车采用 SCR 排放技术的必备产品，主要为消除柴油车尾气排放中的氮氧化物等有害气体。当发动机开始工作后，电子控制单元 ECU 根据柴油机的工况、催化器温度和环境状态来精确计量尿素溶液的喷射量。尿素溶液被喷射到排气管中，与柴油机排气进行均匀混合并进行化学反应，最终达到净化尾气的目的。

8.问：车用尿素目前国内有标准吗？

答：国家目前尚无标准，目前车用尿素只有北京地标和深圳车用尿素溶液（AUS32）特区技术规范。

9.问：车用尿素的市场情况如何？

答：由于 SCR 技术在国外已经比较普及，车用尿素溶液在欧洲销售量达 100 万~150 万吨/年。但目前车用尿素溶液在国内的消耗量还比较小，主要集中在最早实施国 IV 标准的北京、深圳等大城市的公交公司，北京地区每月需求量目前在 500 吨左右。随着全国国 IV 标准的实施，SCR 技术将日益普及，届时，车用尿素溶液也将得到广泛应用。

10.问：公司如何看待尿素、复合肥市场的未来行情？

答：2013 年的中央一号文件仍然聚焦在农业上。政策的利好驱动与冬储启动将为氮肥、磷肥带来阶段性投资机会。随着《合成氨行业准入条件》正式实施。大大的提高了合成氨行业准入门槛。此文件的出台对中小型氮肥企业构成冲击，单以煤为原料配套尿素的新建合成氨装置应采用连续气化工艺这一要求，

足以把不少中小型企业挡在门外。同时，排污、技改整改不达标的企业将面临被淘汰的命运，这有助于制止合成氨行业盲目投资和低水平重复建设。因此，在行业整合的大背景下，对化肥大型上市公司将是利好因素。

11.问：公司尿素和复合肥的主要销售市场目前在哪里？

答：公司目前尿素主要销售市场在西南五省（四川、广东、广西、贵州、云南）；复合肥的销售市场面向全国。


12.问：公司未来的发展机遇，发展战略以及各项业务的发展情况如何？

答：我国人多地少，通过化肥实现农业稳产、增产是保障国家粮食安全的重要举措，化肥的需求是刚性需求。在提高总量、产业集中度和产业结构的同时，使企业技术进步达到提高产量并做好节能减排是化肥工业“十二五”期间的一项重要目标，同时也是公司未来实现可持续、又好又快发展的一个重要方向。未来几年，公司将继续按照“巩固优势、调整结构、提升价值、走向海外”的发展思路，坚持“规模、质量、国际化”的发展方针不动摇，坚定“在‘肥’字上求发展，在‘农’字上做文章”的指导思想，主要将从四个方面着手，力争在优质发展的基础上做大做强。

（1）以公司几十年来在化肥生产领域所建立的管理、技术、品牌、资金和文化优势为坚实基础，继续加大技术改造力度，鼓励科技创新，不断提高技术的稳定性和优越性，不断夯实公司已有的发展基础。

（2）加快结构调整，优化产品结构。一方面改进提升尿素基础肥料，如发展具有缓控释功效的多肽尿素，另一方面大力发展复合肥料，如硝基复合肥，及按配方施肥要求的专用复合肥，研究发展中、微量元素肥料、高效缓控释肥料。大力推动并协助地方开展测土配方，实现复合肥产品的精准细分，深入了解市场，拓宽产品线。

（3）提升农化服务价值。公司将进一步拓展涉农服务产业，以生产为基础，以质量为保证，加强质量专业人员培养，着力培育品牌和营销网络，扩大农化服务业务，减少流通环节，降低

	<p>农化产品流通成本。</p> <p>(4) 走向海外，利用国外资源生产市场所需的产品，实施“走出去”战略。</p>
附件清单	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 四川美丰投资者调研现场接待预约登记表</li> <li>2. 四川美丰调研承诺书</li> </ol>
董事会秘书签字	
日期	2013年1月29日 星期二