

证券代码：000902

证券简称：新洋丰

编号：2021-04

## 新洋丰农业科技股份有限公司 2021年1月31日投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（_____）
参与单位名称及人员姓名	浙商证券：马莉、柴沁虎              中泰证券：谢楠、叶欣怡 东兴证券：刘宇卓                      方正证券：李永磊、郭天逸 国金证券：任宇超                      海通证券：刘海荣 中信建投：郑勇                         申万宏原证券：宋涛、马昕晔 太平洋证券：柳强、贺顺利          光大证券：赵乃迪 兴业证券：邓先河                      财通证券：朱乾栋 东方证券：万里扬                      西部证券：杨晖、郑轶 国泰君安：赵新裕                      华泰证券：冯源 中金公司：贾雄伟、鞠龙、赵启超 汇丰前海证券：沈科                    建信基金：李梦媛 大成基金：廖书迪                      华宝基金：杨奇 华商基金：安迪                         南方基金：都逸敏 融通基金：李文海                      太平养老：姚宏福 泰康资产：刘少军                      国寿养老：汪欢吉 新华资产：陈振华                      信达澳银基金：张明烨 星石投资：向世杰                      汇丰晋信基金：郑小兵 金元顺安基金：张博                    景顺长城基金：余乐 兴业基金：于峻鹿                      浦银安盛基金：周南 工银瑞信基金：林梦                   中庚基金：刘晟 中邮基金：綦征                        幸福人寿：韩贵新 大家资产：石泰华                      仁桥资产：夏俊杰 瑞民投资：匡立春                      晖润投资：李勇 中欧瑞博：刘非                        璟恒投资：黄慧明 WT Asset Management：唐商恩 拉扎德资产：Rose 卢盈文
时间	2021年1月31日晚 7:30-8:30

地点	电话会议
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：魏万炜
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p><b>1. 请介绍一下公司近期的情况。</b></p> <p>答：1月29日公司发布业绩预增公告，2020年公司预计实现归母净利润为9.11-10.42亿元，同比增长40%-60%，扣非后归母净利润为8.79-10.10亿元，同比增长37.69%-58.08%，其中2020年四季度单季度预计实现归母净利润为1.16-2.46亿元，同比大幅增长1222%-2710%。</p> <p>四季度是公司的传统淡季，往年公司四季度的业绩主要是由磷酸一铵构成。但是今年情况比较特殊，整个产业链春肥启动时间整体比往年提前了1-2个月，产业链上下游对明年春肥的农资需求比较乐观，因此，公司今年四季度的销售情况比往年要好，呈现“淡季不淡”的可喜局面。按中枢来看Q4单季度扣非后净利润的中位数为2亿左右，是历史上最高的四季度业绩。</p> <p><b>2. 请介绍一下公司业绩增长的原因。</b></p> <p>答：全年来看，公司在受到大环境影响开年不利的情况下，最终全年做到后来居上，从增长的结构来看，首先全年复合肥总销量的实现同比增长，其次复合肥产品结构的进一步优化，公司重点发力的新型肥板块销量增长速度更快，第三，粮价上涨带动产业链景气度提升，公司主要产品毛利率也有一定的提高。</p> <p><b>3. 粮食价格上涨是否会带动复合肥消费？从公司的角度来看下游经销商和终端消费种植户在农资消费上有什么变化？</b></p> <p>答：随着主粮种植面积调减结束，从2016年起主粮库消比不断下降，叠加国内玉米饲料需求缺口扩大，去年全年我国主要粮食品种价格均出现不同程度上涨，其中，大豆、玉米价格上涨50%以上，创近年新高，后期来看，国内玉米价格将维持高位运行态势，对复合肥消</p>

费有很强的支撑和拉动作用。

从过去十几年的数据来看，复合肥的消费量跟主粮价格趋势是高度正相关的，在三大主粮价格景气的时候，农民种粮收益率较高，下一季会愿意在农资消费品上投入更多，而化肥在一年的农资消费总额中占比 70%以上。如果农民收入提高，对提升复合化率和品牌肥料的消费会有所帮助。

目前根据春耕备肥的情况，我们可以明显看到，随着去年粮食价格上涨，今年整个产业链对明年春耕的量和价都呈现乐观态度，整个产业链春肥启动时间整体比往年提前了 1-2 个月，从原材料到复合肥的销量情况均呈现出良好态势，公司今年四季度末的预收款相比去年同期有较大幅度的增长。随着农民种粮收益率的提高，他们对品牌复合肥的消费意愿有明显提升，根据经销商的反馈，目前种植户为了把握农产品景气机会，优先选择品牌肥料，在这一轮的景气上行中，龙头公司将拥有更高的销量增长弹性，行业集中度有望加速提升。

#### **4. 未来公司在产能布局上有什么规划。**

答：公司在 2015-2017 年间已经基本完成全国基础肥料的产能布局，公司的十大基地已经覆盖到了中国的主要农业消费大省和农业县，未来新建的产能主要是新型肥料的产能，比如今年公司新建的 30 万吨/年经济作物专用肥。未来公司还会视情况在有机肥、微生物菌肥等公司欠缺的、或者销售紧俏的品类上新建产能，这些产能一旦建成投入使用，将对公司的业绩增长起到很好的促进作用。另外，如果公司未来要进一步开拓东南亚市场，可能会进一步增加产能布局。

#### **5. 请介绍一下公司磷石膏处理的进展情况。**

答：公司积极响应国家“三磷整治”中对磷石膏的处理要求，目前各基础肥料基地均建有磷石膏综合利用项目，今年将有多个项目陆续建成投产，届时将一铵生产残留的磷石膏处理成球状缓凝剂、抹灰砂浆、建筑石膏粉等产品。同时，公司投入大量人力物力加大磷石膏

	提纯各项难题的技术攻关，力争使生产线尽早达标达产，磷石膏提纯技术走在行业前列。公司在荆门总部基地还引进了多个石膏建材产品合作项目，为磷石膏深度利用奠定了基础。2021年大家将会看到公司的磷石膏处理费用有明显的下降。
附件清单	无
日期	2021年2月1日