

证券代码：000902

证券简称：新洋丰

编号：2021-08

**新洋丰农业科技股份有限公司**  
**2021年5月18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	方正证券：李永磊、董伯骏、郭天逸、乔昱焱、杜林 中泰证券：谢楠、叶欣怡              东吴证券：柴沁虎、王春雨 光大证券：赵乃迪                      安信证券：孟瞳媚 西部证券：杨晖、郑轶                国泰君安证券：段海峰 东方证券：万里扬                      申万宏原证券：马昕晔 广发证券：邓先河                      太平洋证券：柳强、贺顺利 海通证券：刘海荣                      中金公司：李璇、贾雄伟、赵启超 汇丰前海证券：沈科                    国金证券：任宇超 招商证券：段一帆 泰康资产：刘少军、陈佳艺、王建军、周妍、闵锐、曹令 国泰基金：刘波、黄志翔、秦培栋、李丁来 景顺长城基金：余乐、鲍无可、徐栋 广发资管：于洋                        大成基金：廖书迪、成琦 招商基金：王垠                        中邮创业基金：慕征 工银瑞信基金：张继圣                诺安基金：丁云波 汇丰晋信基金：郑小兵                高毅资产：杨千里 博时基金：高晖                        太平养老：姚宏福 幸福人寿：韩贵新                      平安养老：张孝达、顾益辉 农银汇理基金：高付                    平安基金：姬长春 易方达基金：王超                      华商基金：安迪 华夏基金：张木                        融通基金：李文海 鹏华基金：孙嘉晨                      光大保德信基金：苏淼 长信基金：程放                        天弘基金：胡东 建信基金：李梦媛                      中庚基金：刘晟 前海联合基金：黄超                    上投摩根基金：冯自力 北信瑞丰基金：王圆                    新华资产：陈振华 淡水泉投资：张汀                      仁桥资产：夏俊杰 中信保诚：葛帅                        图灵资产：赵梓峰

	万家资产：周实 睿远基金：钟明 大家资产：石泰华 国寿养老：夏天 锐意资本：肖晖 南方天辰：肖硕磊 中信资本：黄垲锐	昊晟投资：钟思文 金鹰基金：周雅雯 新华养老：姚鑫 南方基金：罗立晨 润晖投资：李勇 谢诺辰阳：谢诺辰阳 WT Asset：唐商恩
时间	2021年5月17日上午 10:00-11:00	
地点	电话会议	
上市公司接待 人员姓名	总 裁：黄滨 副总裁（分管采购）：宋帆	副总裁（分管销售）：赵程云 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 2021 年一季度的复合肥销量。</b></p> <p>答：今年一季度常规复合肥销量增速接近 10%，新型肥销量增速在 30%以上，根据我们了解到的同行销售情况看，公司今年的销量增速在行业内还是很靠前的。</p> <p>大家感觉相较于去年四季度有所放缓，对其原因做了一些分析：一是 2020 年四季度经销商拿货积极，春肥销售提前启动，导致一季度增量放缓；二是近期原材料涨幅太快，导致很多经销商在一季度补货时趋于理性和谨慎，减少了进货量。</p> <p><b>2. 今年 4 月行业整体的销售情况如何。</b></p> <p>答：行业里普遍反映近期经销商拿货积极性一般，同行部分企业 4 月份销量有小幅上涨或持平，也有很多销量同比有所下滑，出现这种现状主要是因为原材料价格上涨得又快又急，而从 4 月下旬开始，春肥旺季结束转入淡季。</p> <p><b>3. 请对 5、6 月份的销售情况做一个展望。</b></p> <p>答：个人认为 5、6 月份的销量是能够稳定且有所增长的。由于 4、5 月份，原材料价格上涨得又快又急，而此时又是淡季，经销商恐高情绪叠加淡季效应，导致备货不积极，渠道库存处于低位。但考虑到复合肥的刚需属性，秋肥备肥启动时销售会集中爆发。今年粮价表现较好，农民种田的积极性有所提高。所以整体 5-6 月份个人认为还是比较乐观的，最终结果可能与各个企业的市场占有率、品牌影响力有</p>	

很大关系。

**4. 粮食产品价格有没有带动终端用户用肥量的增加。**

答：根据渠道的反馈，今年整体终端的农户消费者种田积极性还在增加，对品质化肥、优质化肥的选择比例也在增加，公司从去年11月到今年3月的春肥季整体复合肥销量有比较可观的增长。

**5. 最近因为主要原材料价格大幅上涨，复合肥价格能否顺利传导，企业利润是否被压缩。**

答：氮磷钾原材料价格在上涨，而且今年涨幅很快。那么这种上涨慢慢通过市场向复合肥价格进行传导，但是目前从整体来看，淡季影响价格传导。

一是按照现在的原材料价格，很多复合肥厂家的利润会受影响，各个厂家都有提价意愿；

二是随着夏季销售旺季到来，复合肥涨价的信心和积极性得以调动，价格也会慢慢传导过去。

三是今年二季度跟去年对比，虽然说原材料涨幅超过了复合肥的涨幅，但是去年在这个时候企业有很多高价原材料库存。去年产品价格从3月下旬起是下行的，在价格下行期很多前期高价原材料没有消耗掉。而今年原材料和产品价格一致持续上涨，也减少了去年因为库存原材料价高，复合肥价格下跌带来的亏损。整体来看，今年二季度相较去年同期还是有所改善。

**6. 新型复合肥近期的一些经营情况怎么样？**

答：两年前公司提出产品创新、模式创新和服务创新，通过三个组合拳来助推新型肥放量。近几年公司新型肥复合增速在20%以上，高于公司产品平均增速，但公司在东北的市占率很高，今年春耕期间在大田区的增量也不小，因此一季度新型肥的增速不太突出。

(1) 下半年新型肥料的增量有望按照预期逐步实现。一是从产能端来看，第一，二季度刚刚新投产了30万吨新型肥料的产能，已完全达标达产，每天可贡献800-1000吨的产量；二是公司聚氨酯包膜缓释肥预计于年中投产；三是今年下半年硝基肥和水溶肥生产线即将投产，

	<p>多个新增产能有望助推新型肥放量。</p> <p>(2)公司这些年从研发端、服务端及市场端都在助推新型肥产品，像这几年推出的洋丰硫、百倍邦，包括用国际先进工艺设备生产的洋丰至尊，这些产品目前已经得到市场认可，有较好的市场口碑。国产肥做到了进口肥的效果，对农户来说性价比也合适，后期大概率有很好的增长表现。</p> <p>(3)近期进口肥受到疫情和国际海运费上涨的影响，价格快速上涨，而国内公司网点多、网络密、市场口碑好、影响力大，对抢占进口肥市场也有突出的优势。现在进口高端肥每年有 100 多万吨的销售额，预计后期国产高端肥也会抢占一部分的进口肥市场。</p>
附件清单	无
日期	2021 年 5 月 18 日