

证券代码：000902

证券简称：新洋丰

编号：2021-11

新洋丰农业科技股份有限公司 2021年8月17-18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 | 天风证券：吴立、魏振亚、林逸丹、王聪、乔敏、王泽华 申万宏源证券：马昕晔、陈聪 中信建投证券：郑勇、周舟 东方证券：万里扬 中金公司：贾雄伟 东吴证券：柴沁虎、柳强 西部证券：郑轶、翁佳梁 汇丰前海证券：沈科 中银国际证券：叶志成 华泰证券：冯源 方正证券：郭天逸 广发证券：邓先河、闫鸣 光大证券：周家诺、肖意生 兴业证券：刘梦岚 海通证券：刘威 中山证券：朱斌 财通证券：朱乾栋 国信证券：闵晓平 中信证券：赵芳芳 招商证券：朱滨 首创证券：李允 天风证券上海分公司：程博文 华福证券：林璟 中信资本：黄垲锐 泰康资产：王建军、闵锐、陈佳艺、金宏伟 华夏基金：张木、吴娜娜、何竞舟、陈琼楼 中邮创业基金：慕征 鹏华基金：程卿云 汇丰晋信基金：郑小兵 金鹰基金：周雅雯、高羽 平安基金：李曾卓卓 招商基金：王垠 泓德基金：余乐 光大保德信基金：苏淼 华商基金：安迪 信达证券：王明路 大成基金：廖书迪 中银基金：吴晓刚、王晓彦、赵建忠 国联安基金：王栋 银华基金：冯帆、罗婷、方建 浦银安盛基金：赵宁 上银基金：薛晓鹏 融通基金：李文海 建信基金：黄伟宾、师成平 华泰柏瑞基金：金佳琦 工银瑞信基金：黄璐 博远基金：茆敏、潘俊伊 博时基金：高晖 富安达基金：栾庆帅 天弘基金：胡东 天治基金：王倩蓉、华叶舒 万家基金：周实 |

| | |
|---|---|
| <p> 益民基金：王聪颖 中海基金：吴刚祥、夏春晖 金元顺安基金：侯斌 北信瑞丰基金：王忠波 兴全基金：余喜洋 中信保诚基金：孙浩中 浙商基金：赵柳燕 东海基金：胡德军 太平基金：杨思蕊 南方基金：姚万宁、章晖 九泰基金：王秀 英大资管：刘青青、徐文浩 新华资产：陈振华 平安养老：孙丹 太平养老：姚宏福 广发资管：王莎 人寿养老：于蕾 大家资管：张翔 财通资管：邵沙鏢 安华农业保险：张放 和谐健康保险：王思乔 正心谷资本：牛明俊 深圳武当资产：田荣华 绍兴宸鑫资产：施雨辰 上海融黎行投资：邓俊 上海复胜资产：洪麟翔 上海大笋资产：周沛宁 杭州昊一资管：马建忠 东方睿石投资：才典 北京润晖资产：李勇 拾贝投资：郑晖 星石投资：王荣亮 凯丰投资：刘建 恒复投资：高俊 重庆德睿恒丰：江昕 金友创智资产：范佳锴 华夏财富创新投资：程海泳 中兴威投资：卢晓冬 复星资产管理：罗彤 上海潼骁投资：沈洋 拉扎德资产：卢盈文 WT Asset Management：唐商恩 拉扎德资产：卢盈文 </p> | <p> 中庚基金：刘晟 东吴基金：刘元海 长信基金：程放 西部利得基金：梁晓明、温震宇 宝盈基金：赵国进 国投瑞银基金：徐栋 兴银基金：陈冠雄 华宝信托：顾宝成 民生加银基金：柳世庆 汇添富基金：蔡子珂 财通基金：唐家伟 银河金汇：刘诗薇、齐芯、孙禹 人保资产：田垒、王云清 国寿养老：汪欢吉 中银国际资管：张岩松、白冰洋 长城财富资管：胡纪元 华创资管：程昊 光大永明资产：程立 华泰保险：杨林夕 人寿保险：贵新 兴业银行：南洋 浙江美浓投资：宣震 深圳前海登程资产：黎亮 上海弈慧投资：沈徐萍 上海聚劲投资：张超 上海赋格投资：朱明瑞、朱亚 睿亿投资：于航 泮谊投资：区伟良、邵喆阳 贝溢资产：董亚光 保银投资：李璇 昊晟投资：钟思文 上海常春藤资产：胡肖 顶天投资：郭琪 朴易资产：陈俏宇 上海龙全投资：张宇麟 上海晨燕资产：滕兆杰 祥镒资产：任云鹤 尚雅投资：成佩剑 合众资产：伍颖 石锋资产：王刚 </p> |
|---|---|

| | |
|-----------------------|--|
| 时间 | 2021年8月17日下午 20:30-21:20 2021年8月18日上午 9:00-9:30 |
| 地点 | 电话会议 |
| 上市公司接待 人员姓名 | 董事会秘书：魏万炜 投资者关系负责人：李晓鸽 |
| 投资者关系活 动主要内容介 绍 | <p>1. 请介绍一下公司半年报的情况。</p> <p>答：2021年公司实现营业收入为67.04亿元，同比增长24.64%，归母净利润为7.01亿，同比增长39.29%，扣非后归母净利润为6.93亿元，同比增长41.83%。除了收入和利润的稳健增长，财务报表上也有很多其他亮点。首先，经营性现金流量表现仍然是非常优异的，再看资产负债表，公司的预收账款有17.4亿以上，有这么大一笔流动负债的情况下，公司的资产负债率只有38.7%，这在一个制造业当中是非常低的水平了。如果我们把预收账款给剔除的话，公司的资产负债率就只有28.9%。我们也是很自豪能在营业收入和净利润增长迅速的情况下能有这样一个稳健的财务报表和现金流的表现。</p> <p>2. 请介绍一下公司新型肥料的销售情况。</p> <p>答：上半年新型肥的销售量达到了56万吨，同比增长35.29%，这个增速还是非常高的，并且今年新型肥的靓丽表现只是一个起点，相信下半年跟明年的表现会更好。公司自2017年起一直加码新型肥料领域，在研发、产能、技术服务等方面全面布局。新产能方面，今年4月份有30万吨高品质经济作物专用肥投产，7月份有30万吨的水溶肥陆续投产，也就是说，今年新增了60万吨的新型肥产能。今年公司投资6亿元建设甘肃基地，规划了60万吨/年新型作物专用肥，进一步加码新型肥料和西北区域布局。</p> <p>大家可能会担心产能上来了，销售能不能跟上。公司有强劲的销售实力和渠道资源，我们投建的产品都是产能紧缺、而市场需求非常旺盛的产品，投产后大概率能够快速打开市场。以上刚刚投产的产能应该能够在秋季的销售中贡献出销量。以上新建产能都是公司十四五期间新型肥料快速上量的坚实基础。在技术服务方面，公司近几年投</p> |

入了很多的资源去做技术服务，包括招聘技术服务人员、建设高质量的示范田，目前我们的服务团队和示范田规模都在行业内处于绝对领先行列，前两年的投入到了回馈销售的阶段了，对新型肥的销售起到很好的促进作用，公司有信心在今年下半年和明年的新型肥销售中做出更好的表现来回馈各位股东们。

3. 请介绍一下公司进入磷酸铁的整个经营规划和思路大概是什么样的？跟同行业相比公司做磷酸铁具备什么样的优势？

答：从资本市场的角度来看，磷酸铁属于新能源行业，复合肥属于化工或者农业。但是从我们企业的角度来说，不管是复合肥还是磷酸铁，上游都是磷酸一铵，从我们公司自己的角度来看只是磷酸一铵往下游延伸产品线，只是恰好一个分在农业和化工，另外一个分在新能源而已，所以从生产经营来说并不存在困难。

公司做磷酸铁有什么优势？首先给大家解释一下磷酸铁的成本构成，磷酸占到磷酸铁的成本占比是42%，也就是说磷酸铁的成本几乎一半都是来自于磷，硫酸亚铁的成本大概占到磷酸铁的只有1/8，磷酸这一块占的成本比重很大。因为磷酸和工业级磷酸一铵的生产会产生固废污染物，在三磷整治的大背景下，磷酸和工业级磷酸一铵的产能是非常稀缺的。因此，公司在成本端不仅具备成本优势，还有很强的进入壁垒，公司有工业级的磷酸一铵和磷矿资源。这次的磷酸铁项目中不仅包括20万吨的磷酸铁，公司还会去做上游的磷酸配套，而上游磷酸的盈利能力是不输给磷酸铁的。我们的磷酸铁分为二期，第一期5万吨是跟龙蟠合作的，我们可以借助龙蟠在磷酸铁锂上的技术和经验。公司第一期5万吨磷酸铁预计于2022年2月建成投产，公司的磷酸铁项目从成本端、技术端和建设时间表上都具有明显的优势，相信公司在磷酸铁行业能够复制复合肥的成功。

4. 公司的一期磷酸铁项目为什么可以实现快速上马？

答：公司现在本身有15万吨的工业级磷酸一铵的产能，其中5万吨是在钟祥基地，10万吨是在宜昌，这次的磷酸铁项目就建在钟祥基地，所以可以直接利用钟祥基地的5万吨的工业级磷酸一铵，首期5万吨磷

酸铁会非常快的上马。第二期15万吨就需要新建上游的配套了。公司规划的上游配套包括了年产20万吨磷酸、30万吨硫铁矿制酸、40万吨硫磺制酸，硫酸和磷酸现在的盈利能力也是非常强的，这也是这次的投资额会比较大的原因。

5. 磷酸产能的获取是否存在门槛？

答：是的，因为生产磷酸的过程会产生磷石膏，从这方面来说，磷酸铁或者是磷酸铁锂的公司往上游做磷酸和工业级磷酸一铵是比较困难的，因为磷酸铁或者磷酸铁锂的公司基本不是磷化工企业，没有处理磷石膏的经验和能力，这对他们来说是一个非常大的挑战，所以从这点来说磷石膏带来的环保问题也是磷化工企业经营的护城河。

6. 今年单质肥的价格上涨的比较多，这样会对公司经营造成什么样的影响？

答：今年二季度单质肥价格大幅上涨，今年的钾肥和尿素都是创下了10年以来的新高，经销商大多处于观望状态，4-5月整个行业拿货比较清淡，因此公司今年二季度这样的销量增长和净利润表现是在比较困难的环境下实现的，也体现了公司的绝对实力。进入7月，复合肥旺季来临，产品也开始涨价，并且作为刚需消耗品，二季度拿货清淡就意味着三季度很可能出现集中拿货的情况，并且今年二铵出口量比较大，国内二铵库存较少对复合肥产品是一个利好，事实上6月中下旬开始，我们的经销商拿货积极性明显提高。另外，化肥涨价肯定是会损害农民用肥的积极性，但是今年农产品的价格还是处在过去5年来的高位，对农民接受复合肥由成本上升导致的涨价也是提供了一个比较好的环境。

7. 公司目前工业级磷酸一铵有15万吨的产能，未来公司在这方面有什么样的提升计划？

答：农用磷酸一铵实际上也受益于工业级磷酸一铵的景气提升，因为磷酸一铵总的盘子就这么大，如果部分农用磷酸一铵转产为工业级磷酸一铵，意味着农用磷酸一铵的全行业产量是下滑的，实际上也是农用磷酸一铵的供给侧优化。不排除未来公司180万吨的磷酸一铵

| | |
|------|--|
| | <p>的产能有可能会再增加一些工业级磷酸一铵，这个要根据未来工业级磷酸一铵和农业级磷酸一铵盈利变化的情况来看。湖北是中国磷化工最重要的省份，磷酸一铵产能比例应该能占到全国的 40%，湖北的磷酸一铵基本上集中在宜昌和荆门这两个地级市，在荆门现在上 100 万吨的磷酸一铵的企业只有我们一家，所以未来荆门如果做中小磷酸一铵企业产能的整合的话，公司应该是有很大的机会，我们也有责任去做行业整合，帮助这个行业更好、更健康的发展。公司磷酸一铵产能在未来应该大概率是会增加的，但是会增加多少，在什么时点会增加，这个就只能是走一步看一步了，目前没有时间表。</p> <p>8. 这次公告做20万吨的磷酸铁，包括60万吨的新型肥大概需要30个亿的投资，后续需要再进行一些新的融资吗？</p> <p>答：目前来看公司是完全有能力用自有资金来完成投资的，其实不仅是这两笔的资本开支，包括之前的合成氨项目，我们虽然做了可转债的融资，但是我们可转债的转股标的会是我们之前回购的股份，现在我们的回购账户也是公司的第三大股东，可转债转股时我们也不需要去新发股本，相当于没有向资本市场去融资。这恰恰反映了公司极强的造血能力。</p> |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2021 年 8 月 19 日 |