



证券代码：002170

证券简称：芭田股份

深圳市芭田生态工程股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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	金信基金管理有限公司、远东宏信有限公司、深圳罗亿财富管理集团、上海睿郡资产管理有限公司、中云辉资本管理（深圳）有限公司、玖金（深圳）投资基金管理有限公司、深圳前海大千华严投资有限公司等
时间	2021年11月11日下午15:30-17:00
地点	深圳市芭田生态工程股份有限公司总部会议室
上市公司接待人员姓名	吴益辉、郑宇、旷隆威
投资者关系活动主要内容介绍	<p>介绍公司基本情况：</p> <p>公司通过招拍挂方式取得了小高寨磷矿的探矿权，小高寨磷矿的勘探储量大概在6300万吨左右。我们在14年取得了探矿权，通过6年的时间，于2020年5月取得采矿权，产能规模在90万吨/每年，但设计产能更高。整个矿山的主体工程是有两部分构成。第一部分是竖井，我们叫做主回风竖井。第二部分是斜井，两个斜井的深度加起来的在1300米左右。这两个斜井预计会在今年12月份和明年1月份完工，剩下就是再往下的开采作业面工作开展及一些矿道的开展等等，以上是小高寨磷矿的一个情况介绍。为了配合小高寨磷矿开采，我们在贵州然后也设立了一整个磷化工的产业园。磷化工的产业园有几部分产能。第一部分是27万吨的硝酸产能，是整个华南地区纯度和浓度最高的一套单体装置。公司9月份也和德方纳米签订了</p>

一个供应硝酸的协议。第二部分就是基于整个硝酸装置的肥料，肥料产能也分几部分，第一部分是硝酸磷肥，我们使用硝酸分解来做磷肥的一个装置。硝酸分解磷矿，我们除了能把其中的五氧化二磷积蓄一部分到肥料当中之后，我们还有一些钙元素的，我们把钙元素分成一个全水溶肥料。贵州基地可以分为两大部分。第一部分整个磷矿的矿山的情况，第二部分是整个磷化工的情况，我们的磷化工跟其他的磷化工也会有一些区别，其他所有的磷肥厂商基本上全走的是硫酸的路线来生产，而我们走硝酸的路线来生产，所以说他们会有一些磷石膏处理的问题，我们是没有磷石膏这些问题。下一步规划，我们计划进入到新能源材料这个行业，和瓮安县政府也签了一个磷酸铁的投资意向协议，地址就是在我们磷化工产业园的旁边，整个磷酸铁的规划分三期，总共 30 万吨的产能，一期 5 万吨，第二期 10 万吨，三期 15 万吨，其中 5 万吨产能计划是今年开工，目前可研已经基本上定稿，我们是希望能在这个月开始，然后今年年底之前至少要开始动工。

问：介绍一下贵州矿目前的生产情况，以及整个建设的总投资？

答：从投资角度来讲的话，我们在 2014 年左右，从探矿权到采矿权金额大概是在 4.8 个亿，矿山建设的投入不会很大，因为我们整个矿山的位置跟其他周围的几个矿山比会简单很多，整个从山顶的水平面大概是在 950 米左右，我们整个开采大概到 200 米的下线就到了矿层。目前的开采进度已经到了矿层，再继续往下开采的话，我们每天会有一些量的工程矿开采出，工程矿的量会有一些波动，大概是在每天 200-500 吨的一个开采水平，今年只有少部分工程矿，我们总共估计在 1 万吨左右的工程矿开采量。到了明年我们的回风竖井和两条斜井就可以调设备下去，两条斜井的工程也会完工，然后到下面就是展开采矿的位面以及下面的通道，因为全部在矿层，所以说整个工程矿的开采量会有一个很大的提升。总的来说，整个矿山的基

础工作建成应该会在明年年底之前完工。

问：我们的矿出来之后是自己用还是卖出去？

答：前期是自己用，然后明年年底会基本上能达到 90 万吨产能的水平。我们的整个磷肥装置预计能消耗的磷矿是 20 万吨左右，结合磷酸铁，一期工程可能消耗在 30-50 万吨的一个水平。达到 50 万吨以上，我们会把它选成磷精矿，然后做外售，或者做一些磷化工产品出售。目前是和很多企业有洽谈的，因为整个市场需求很大，现在的一些上游的供应商，他们也有很多问题，比如一致性是和产品有直接影响，他们也希望锁定有一定体量的上游磷矿来保证它磷酸企业生产出来的产品有一致性。

问：矿的品位是多少？

答：我们的探矿报告里面品位是平均 27 左右，目前工程矿开采出的最低是 24 左右，最高是 32 左右。

问：磷酸铁的产线规划的投产时间有没有预期？

答：初步的建设周期是一年，从今年底开始开工，可能会提前完工。因为我们征地等等时间基本上能节约下来。

问：目前供给德方纳米硝酸大概体量是多少？

答：因为我们是德方硝酸供应商里面体量最大的一个。

问：硝酸会扩产了？

答：以我们目前的硝酸量还可以供给出去，产能利用率大概也就 60%左右，后续会根据市场再定。

问：预估一下磷矿的价格，未来公司是怎么的规划？

答：全国整个磷矿的供应量目前来讲是相对稳定的，从一开始的每年大概有 1.5 亿吨到现在的 8000 万吨左右这样的一个水平，我们觉得现在下游需求是在不断往上走的，未来特别是磷酸铁锂这个事情基本上会很快在未来几年（2025）达到 200 万吨，折算成磷矿的话，可能最少要 1000 万吨的磷矿新增需求，所以矿石的价格长期会是一个上涨的趋势，但预计不会上

涨的很快。

问：磷酸铁的一致性，对于下游磷酸铁锂公司的相关性是在哪一块？是和矿的品位有关还是和哪一条磷酸铁的产线做出了成品的稳定性有关？

答：矿里面的元素品位不一样，就可能和它的工艺匹配就会出现一些调整，就会影响它的产品效果。所以对方永远希望稳定一家长期合作。现在和对方合作的磷酸铁厂商，他们是没有上游磷矿资源的，他们也是买不同批次的磷矿来做生产，每个批次的磷矿都是会有差异的，那生产出来的产品指标就有差异，指标有差异，可能就要重新做认证，磷铁认证周期一般是6个月。

问：你觉得你们的特性优势是在哪里？比如说相比湖北宜昌的一些矿，或者其他的一些云南的那些磷酸铁的产线，你的优势在哪？

答：贵州矿最大的一个优势就是重金属含量低，在生产过程中我们不用专门去除其他杂质。从矿的角度来讲，除钙除镁这些大家都要做的，因为电池里面必须要处理这些，下一步我们前期打算做个小装置去实验。第一期专门做一个磷酸铁工艺，第二期有可能会采用一个全新工艺来做。

问：第四季度的业绩如何？

答：四季度的业绩肯定还是以化肥为主，我们10月份的销量很好，基本上10月份的销量能有大半个季度的量。

问：如果明年疫情适当的趋于好转的话，国外的一些产能能否释放出来？

答：可能性不大，欧洲整个肥料全部都在去产能，欧洲印度这些全部都是该停产的停产，因为他们去产能，而且基于整个碳达峰的背景下，他们也想把整个成熟发达国家的一些高能耗的产能全部去掉，所以我们觉得影响力不大。

问：公司有没有展望一下随着明年贵州小高寨磷矿产出大概能

够给公司创造多少利润？

答：这方面且我们比一般的企业也有优势，我们自己有炸药库，有雷管，有炸药，很多企业都批不到，到时候很会有不少工程矿出来。

问：如果将来磷酸铁产能过剩怎么办？

答：所以这时候我们选型就很重要，用我们现有装置我们就可以往下去做磷酸铁。我们硝酸装置生产是基本一点磷石膏都没有，产生的硝酸铵钙全水溶可以做肥料，我们是中国唯一一个能把磷矿吃干榨净的企业，我们是用硝酸分解，这个是做到的。很多咱们做磷酸铁锂的是通过买磷酸盐、工业磷氨加硫酸加其他的来生产，磷酸铁我们自己就从生产线现有装置直接往下拉，直接就可以用工业磷酸一样或者不需要购买。当然咱们其他刚刚的同志也谈到，有没有合作下游，这一块我们一直也在密切跟一些电子厂家磷酸铁下游在沟通。我们甚至可能还会直接和用电池的用户进行一些沟通。我们大门是永远开着的，欢迎所有的合作企业。现有的产能其实已经基本供不应求了，我们的矿还没出来，政府已经找我们，另外需要磷矿的下游已经到我们公司来谈合作了，已经开始在洽谈这些事了。

问：公司愿景或者是简要的说一下明年大致的一个增长点在哪里？

答：肥料应该是会增长，但是随着磷矿石的开采出来，毕竟是从购买磷矿石变成有自用的，成本会节约，利润得到释放。磷酸铁要是出来有5万吨，利润肯定还是会进一步得到释放。另外刚才其实讲到磷酸铁的路线，我们可能不止一个路线，可能哪一个最经济，速度快，又代表未来环保、经济成本低等等这些因素都是我们考虑的方向。

问：公司还有什么其他资产吗？

答：公司还是比较集中的，除了贵州的矿还有其他的几个子公司基地。



附件清单(如有)	
日期	2021年11月11日