

证券代码：000902

证券简称：新洋丰

编号：2021-014

新洋丰农业科技股份有限公司
2021年11月11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	中信证券：袁健聪、孙臣兴 摩根士丹利华鑫基金：段一帆、朱睿 兴业证券：王卓琳 中信证券自营：赵芳芳 景顺长城基金：刘苏 同泰基金：王秀 汇添富基金：高田昊 大成基金：陈铭 中融基金：柯海东 泾溪投资：方彦 信银理财子公司：薛潇 招银理财子公司：黄薇， 弈慧投资：许灏 尚雅投资：韩红成 润晖投资：李勇 泽源资产：吴金勇、王中伟 禹合资产：周海霞、张小霞 裕兰资本：Carry Chen 歌斐资产：李佳骏 善渊投资：章燕喃
时间	2021年11月11日上午 9:00-10:50
地点	线上交流会
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 style="text-align: center;">1. 请介绍一下公司最近的情况。</p> <p>答：公司的主营业务是复合肥和磷肥，再加上明年要投产的磷酸铁。复合肥今年第二、三季度受到上游原材料涨幅过大的影响，复合肥利润受到了一定的挤压，叠加三季度的洪水灾害以及今年寒冷气候，秋收秋种都有一定的延迟，导致三季度复合肥的销量有一定的延后。我们现在看到四季度的10月份是秋肥发货量最大的一个月，所以三季度延迟发货的这一部分销量在十月份体现。整体来看，今年新型肥</p>

料的增速还是不错的，我们前三个季度新型肥料的增速在 30%以上，这有赖于公司提前在技术研发、推广团队以及产能方面的布局，对于今年新型肥的增速还是非常满意的。

今年 7 月份雷波巴姑磷矿注入到了上市公司，公司控股股东洋丰集团下属的磷矿资源有 5 亿吨，其承诺注入的矿山也会在条件成熟时注入到上市公司。目前控股股东下属的莲花山磷矿和黑良山磷矿，一个拿到探转采，一个已经拿到生产许可，如果注入上市公司，中期公司的磷矿有望实现基本自给自足。

2. 对于明年复合肥的经营情况有怎样的前瞻。

答：明年的销量会比今年好很多，今年的原材料大涨引发了下游经销商的担心，二季度到三季度秋肥旺季钾肥、磷肥、尿素等原材料价格短短几个月内都大涨，复合肥的价格跟随上涨，经销商担心如果进了很多复合肥，原材料价格一旦回调，自己就会出现亏损。因此今年秋肥季经销商都选择先清空自己的库存，一旦明年原材料价格回调趋稳，经销商还是会继续补货。

除了原材料方面的影响边际递减，不会出现今年原材料一个季度上涨 30%-40%的情况，另外公司新的产能明年也会投产，其中包括甘肃新型肥料生产线，新增产能对销售也会有一定的助力。

3. 最近很多磷化工企业都公告要做磷酸铁和磷酸铁锂，感觉整个市场产能扩产的比较快，怎么看待未来磷酸铁行业的景气度？

答：实际上磷酸铁至少在两年内很可能不会出现过剩的情况。一是能耗指标，现在很多公告要做磷酸铁企业都是没有拿到能耗指标的，在现在双控的背景下能耗指标是稀缺资源；二是很多磷酸铁的产能主体其实都没有做过磷酸和磷酸一铵的，在磷化工生产过程中会产生一个重要的污染物叫磷石膏，磷石膏的处理政策要走循环利用这条线，这就意味着要建设循环利用的生产线。我们公司 180 万吨磷酸一铵的磷石膏循环利用投资六个多亿，未来还要持续的投资，我们现在处理

	<p>率也只有百分之三四十，磷石膏生产线的投资对很多企业来说就是一道门槛，其次生产出来的建材和水泥缓凝剂需要卖得出去，要绑定下游客户，建材和水泥缓凝剂的销售就是第二道门槛；三是有很多企业磷酸铁的动工计划是从 2023 年开始的，如果 2023 年磷酸铁的毛利率水平下滑到二十多个点，而磷酸铁的投资额是比较大的，很多企业可能不会再去做了；四是磷酸铁需要经过一道验证的程序，获取客户资源是非常困难的。基于这四个原因，磷酸铁过剩实际上是比较困难的，市场对这个商品的预期跟未来实际情况很可能有比较大的偏差。</p> <p>4. 化肥出口政策变量，对公司整体的对外出口有没有影响？</p> <p>答：化肥出口对公司的直接影响非常小，我们公司的出口量非常小，占生产量的 10%都不到，所以对我们影响不大。现在由于三磷整治，整个磷酸一铵的供给是偏紧的，所以在国内销售没有任何问题。</p> <p>5. 能否更新一下公司新项目的最新进展情况和投产时间。</p> <p>答：磷酸铁项目分为两期，投产的预期时间仍然是不变的，一期还是在明年的二月份左右，二期在明年年底；合成氨项目在明年的六七月份投产，开满后基本能满足湖北三个基地磷复肥生产所需；另外一个新投的 60 万吨甘肃新型肥项目，预计会在明年下半年投产，公司会利用现金流的优势不断拓展公司上下游，融合和丰富公司的产品线。</p>
附件清单	无
日期	2021 年 11 月 15 日