

证券代码：000902

证券简称：新洋丰

编号：2022-001

新洋丰农业科技股份有限公司
2022年1月24-25日投资者关系活动记录表

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	天风证券：吴立、林逸丹、张文星 海通证券：刘威、刘海荣、孙维容 中金公司：潘思成 浙商证券：翁晋狮 国信证券：闵晓平 中泰证券：刘强 中泰证券：邓明星 恒泰证券：胡春燕 易方达基金：曹粤 大摩华鑫基金：陈言一 国泰基金：申坤、程洲 融通基金：李文海 平安基金：江正清 华夏基金：佟巍、周欣 鹏扬基金：徐昆仑 国寿安保基金：李博闻 天弘基金：胡东 睿远基金：孙瑶月 大成基金：廖书迪 北信瑞丰基金：王圆 招商基金：王垠 国海资管：吴正明 广发资管：于洋 平安资管：孙驰 人保资管：蔡春根 南方工业资管：翁开松 东证融汇资管：周威 浙商资管：刘玮奇 生命保险资产：李燕玲 新华资产：陈振华、李琰 太平资产：刘晟 国寿资产：吴泽昊 恒安养老保险：斯华景 大家资产：石泰华 泰康资产：Orchid Ye 天风资管：邱天、罗云柯 泮谊投资：区伟良 九章资产：欧阳叶田 康曼德资本：万宣宣 趣时资产：施桐 三鑫投资：郭玉燕 神州牧基金：李杨 焱牛投资：刘元平 红筹投资：赵嘉 前点投资：陈坚峤 博研资本：王桑 朗星资产：刘晋、陈滢鑫 五聚资产：王鑫 见龙资产：郜全亮
时间	2022年1月24日下午3:00-3:40

	2022年1月25日下午3:00-3:40
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
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>1. 请介绍一下复合肥的销售情况。</p> <p>答：2021年上半年公司复合肥的销售是按照正常节奏推进的，在三季度的时候，复合肥主要原材料均有大幅涨价，例如复合肥的主要原材料尿素在五月份大概是2300元/吨，到8月份尿素价格涨到3300-3500元/吨，上涨50%左右；磷酸一铵和钾肥也上涨了30%。这对去年三季度的复合肥销售造成了非常大的困难，一方面经销商觉得产品价格高，另一方面原材料价格涨的太急、太猛，经销商担心采购复合肥之后如果出现原材料价格下跌，那他们手上的复合肥存货就会出现库存损失，在这样的背景下，经销商选择先清空库存，对整个行业去年秋肥的生产和销售产生了较大的压力。因此，去年三季度秋肥过后，整个三季度的行业销售比较低迷，经销商渠道库存也处在非常低的位置。这样的销售基础决定了今年春肥销售会比较乐观。因为下游经销商的库存几乎处在零库存的状态，而农产品价格处在高景气度的位置，因此2022年春肥的行情会比较乐观。在原材料价格回落以后，复合肥的毛利也有望增加，迎来量利齐升。</p> <p>2. 公司的几个磷酸铁项目目前进展如何？</p> <p>答：公司目前已经公告了钟祥和宜都两个基地的磷酸铁规划。</p> <p>其中钟祥的20万吨磷酸铁项目分为两期建设，首期与龙蟠科技合作的5万吨磷酸铁项目，已于2021年12月取得环评批复，节能已于2022年1月19日通过专家组评审；目前，磷酸铁生产线所有需要的设备都已经采购完毕，开始进入安装环节，力争3月份进入试生产。</p> <p>钟祥二期与格林美合作的15万吨磷酸铁项目分若干条生产线建设，第一条生产线争取在8月份试产，并在今年12月底前全部建设完毕。二期已经与格林美有股权绑定，主要出售给格林美。</p>

宜都项目的 10 万吨磷酸铁将依托宜都子公司来做，预计今年三季度投产。

3. 公司做磷酸铁的优势有什么？

答：和同行相比公司做磷酸铁最大的优势在于：目前荆门市的新能源产业园已经初具规模，湖北省也很支持荆门新能源产业的发展。从公司的角度来说，公司多年布局的“磷矿-磷酸一铵-复合肥”一体化产业链和行业领先的磷石膏综合利用能力令公司具有做磷酸铁的成本优势。另外，公司具有国内最大的磷酸一铵与复合肥产能，在磷酸铁生产过程中的渣酸再利用方面，也有不可比拟的优势。从地理位置角度来看，荆门有近水楼台的下游产业集群，产业链完整，能充分发挥与下游客户的协同作用。公司磷酸铁的销售已与下游客户做了股权上的合作与绑定，没有销售压力。再者公司位于湖北靠近长江（水路运输），铁路运输非常便利。

4. 公司十四五期间的规划是什么？

答：公司希望复合肥的销量能达到五百万吨以上，其中新型肥和常规肥比例做到接近 1：1，复合肥行业的市占率做到 10%以上；控股股东洋丰集团旗下承诺注入的磷矿将按照成熟一家注入一家的原则，陆续注入上市公司；复合肥业务是稳定的现金牛，通过资本开支的投入带来持续不断的利润增长点。

5. 新型肥未来的毛利率是怎么展望的？还有提价和增量的空间吗？

答：国外的品牌像雅苒（Yara）的产品在广东、海南等经济作物区销售良好，很多产品的售价为 6000-10000 元/吨，甚至更高，且销售情况非常好、客户认可度高。目前公司新型肥单价与国外差距很大。随着中国种植户对国产肥料的信心越来越足，公司不断做出过硬的产品并且加大品牌宣传，得到市场认可后，有信心打开价格的上限和天

	<p>花板。</p> <p>6. 磷石膏是公司的优势，请详细介绍公司目前在这方面的布局。</p> <p>答：公司是全行业在磷石膏处理上投入最大的企业，没有之一。磷石膏综合利用的壁垒主要在于以下几个方面：</p> <p>（1）投资额较大。截止去年年底，公司在磷石膏循环利用生产线上的投入已超过6个亿。目前180万吨的磷酸一铵产能的绿色循环利用处理率可达40%左右，有能力做这样投入的企业较少，这有赖于公司复合肥业务能够提供强劲的现金流。</p> <p>（2）磷石膏处理产品的销售。要将磷石膏生产成水泥缓凝剂等产品销售出去对于大部分企业来说是一道壁垒。2019年因为环保整治倒逼公司做磷石膏处理的投入，通过两年时间，公司已经建立了几十人的磷石膏下游产品的销售团队。</p> <p>（3）铁路、水路运输优势。比起云、贵、川同行，公司地处湖北长江沿岸，长江的下游就是建材客户密集的华东地区，公司在水路和铁路运输，以及下游客户沟通上具有优势，生产出产品销售的便利程度高、运输成本低。</p> <p>在环保整治从严的大背景下，磷石膏综合利用未来会是公司的经营护城河，也是巩固公司磷肥行业龙头地位非常重要的抓手。</p>
附件清单	无
日期	2022年1月26日