

证券代码：000902

证券简称：新洋丰

编号：2022-007

## 新洋丰农业科技股份有限公司 2022年6月6-7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（_____）
活动参与人员	天风证券：吴立、林逸丹、吴伟 中金公司：侯一林、贾雄伟 海通证券：刘蓬勃 恒泰证券：高娃、孙利君、马艳芳 国泰基金：钱晓杰                      国融基金：彭双宇 华夏基金：佟巍、吴凡                兴业基金：谢云腾 中航基金：彭处                         泰信基金：张振卓 汇泉基金：曾万平                      前海无锋基金：陈诤 泓德基金：季宇                         睿远基金：孙瑶月 中银基金：陈伟、雷泽成             平安资产：徐进 上海东方证券资管：焦新裕、蔡志鹏、钱思佳 生命保险：李燕玲                      太保资产：沈维 天安人寿保险：李勇钢                华夏理财：郝国刚 百年保险：陈兴                         中兵财富资产：苏进进 盘京投资：刘荣                         工银瑞信基金：张剑锋、李昱 海保人寿保险：寇钟元                金科投资：丁月汐、李翌、陆明曦 河清投资：史青、高磊                中岩资管：孙文婷 博研资本：王桑                         歌汝资产：王文博 源乘投资：马丽娜                      陆宝投资：刘红 磐稳投资：王泽                         钦沐资产：白培根 保银投资：林建军                      赤钥投资：向逸飞 聚劲投资：张超 Eurizon Asset Management: Wu Hao TX Capital: Edward Choi Vontobel Asset Management Asia Pacific Limited: Richie Cathaysite: Lynn HUANG DE SHAW: Sherry LIANG Golden Nest Capital: Chengjie FAN

	Korea Investment Trust Management Co.,Ltd: 刘濯宇 NTF: 刘惟超 Prudence Investment: Oliver CHEN
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书 魏万炜
时 间	2022年6月6日下午 15:30-16:20 2022年6月7日下午 15:00-16:00
形 式	线上交流会
交流内容及具 体问答记录	<p><b>1. 请介绍一下公司近期的经营情况。</b></p> <p>答：2022年第一季度，公司的复合肥销售受到新冠疫情管控尤其是东北地区疫情管控对交通运输的负面影响，二季度交通管控解除，经销商恢复正常采购，销售也随之恢复正常。复合肥销量方面，由于去年大宗商品价格急涨导致经销商备货不足，考虑渠道低基数的情况，复合肥的销量增速在今年下半年预计比较可观。</p> <p>今年公司的磷酸一铵产销量较去年有所增长，其增长来源有三方面：第一，产能从180万吨扩充至185万吨。第二，由于去年宜都新厂的产能爬坡导致去年的产量有所损失。第三，去年下半年受原材料价格上涨的影响，复合肥企业对磷酸一铵的采购偏于谨慎，公司去年末的磷酸一铵库存会在今年售出。综合以上三个因素，今年磷酸一铵的销售量预计有明显的增长。</p> <p><b>2. 今年复合肥的盈利水平如何。</b></p> <p>答：今年复合肥的销量和单吨的毛利与去年相比都会有明显的增长，其原因有两点：第一，由于去年单质肥价格急涨推动复合肥价格上涨，经销商采购谨慎，渠道库存低。渠道的低库存有利于今年复合肥的销售。第二，去年价格急涨，在秋肥销售阶段，很多经销商手里还有便宜的复合肥库存，复合肥生产企业也有不少有便宜的单质肥库存。这些低价库存都会阻碍复合肥的成本传导。随着复合肥企业和经销商低价库存的清空，市场不再受便宜库存的干扰，价格传导也更为顺利。从数字上看，今天5月底，尿素价格同比去年上涨36%，磷酸一铵同</p>

比上涨 70%，钾肥同比上涨 82.5%，而复合肥的价格同比上涨 60%以上，因此，从复合肥和氮磷钾肥价格上涨的幅度来看，复合肥今年的成本传导比去年下半年和今年一二月份顺畅很多。今年复合肥销售会呈现出量利齐升的局面。

**3. 最近磷矿价格上涨极其迅猛，磷酸一铵的盈利是否出现了很大的压力？**

答：今年磷矿价格的涨幅确实不小，磷矿价格在过去一个月上涨了 25%左右。但磷酸一铵的盈利能力并未有大的影响，磷酸一铵的价格在过去一个月也有不小的上涨，磷酸一铵价格环比上涨了 18.44%。从价差来看，5 月底的时候，磷酸一铵的价差达到了 567 元，环比上涨了 111.17%。在一季度的时候，由于硫磺价格大幅上涨，磷酸一铵的价差收窄至 200-300 之间。但目前，磷酸一铵的价差已经回到了合理水平。

**4. 目前公司磷酸铁的一期项目进展如何，鉴于目前磷酸铁价格仍然偏高，对今年下半年和明年全年的磷酸铁价格如何判断。**

答：公司与龙蟠科技合作的磷酸铁项目已开始出产品。今年全行业磷酸铁的新增产能不大，预计盈利能力会很好。从目前的情况看，今年磷酸铁的单吨毛利较去年 8 月高出了 50%左右，因此今年公司磷酸铁的盈利能力会处于较强的水平。明年磷酸铁行业仍将处于紧平衡的状态，盈利能力预计仍会处于一个较好的水平。

**5. 目前公司磷酸铁的成本水平如何，未来还会有下降的空间。**

答：磷酸铁的原材料有铁粉、工业一铵等，因此磷酸铁的成本取决于产业链一体化的水平。公司成本能维持在行业最低之一，其原因有三点：首先，自供的工业一铵很大程度节约磷酸铁的生产成本；其次，磷酸铁生产过程中产生的废水可作为复合肥的原材料，因此能节约污水处理成本和复合肥原材料成本；最后，产地布局紧挨当地有需

	<p>求的客户企业，运输和销售上也有优势。</p> <p><b>6. 公司目前复合肥的市占率是多少，是否还有上升空间。</b></p> <p>答：以卓创数据的行业消费量为基础计算，公司去年市占率在 8% 左右，但公司在中国很多区域的市占率还较低。未来这些薄弱区域补齐之后，公司的市占率会有很大的提升空间。公司希望全国其他省份的市占率争取达到东北和河南的水平，这意味着公司的销量能在目前的基础上大幅提升。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>