



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：2022-03

| | |
|----------------------|--|
| <p>投资者关系活动类别</p> | <p><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 _____</p> |
| <p>参与单位名称</p> | <p>深圳红年资产管理有限公司、中盛晨嘉（深圳）私募证券基金管理有限公司、宇量控股（深圳）有限公司、国泰君安证券股份有限公司、深圳德讯证券顾问有限公司、深圳市前海思福咨询有限公司、深圳市恒邦兆丰私募证券基金管理有限公司</p> |
| <p>时间</p> | <p>2022年06月10日下午15:00-17:00</p> |
| <p>地点</p> | <p>深圳市芭田生态工程股份有限公司总部会议室</p> |
| <p>上市公司接待人员姓名</p> | <p>常务副总裁吴益辉先生、董事兼董事会秘书郑宇先生、证券事务代表旷隆威先生</p> |
| <p>投资者关系活动主要内容介绍</p> | <p>公司简介：芭田股份于2007年上市，主营业务为复合肥的研发、生产和销售，现逐渐在复合肥业务基础上做延伸，整体规划是磷化工一体化。由三部分业务来构成，第一部分业务是磷矿业务，第二部分业务是磷化工业务，第三部分业务是新能源业务。磷矿板块的产品主要是磷的原矿石，将原矿石进行提炼可做成不同品味的磷精矿，磷化工板块主要是硝酸（电子级）、硝酸磷肥、硝酸铵钙肥、新型复合肥以及高纯磷酸，新能源板块产品主要是磷酸铁和磷酸铁锂。全国生产的主要基地布局分为6部分，分别为北京生物有机肥生产基地、江苏徐州复合肥生产基地、贵州瓮安磷化工生产基地、广西贵港复合肥生产基地、广东韶关翁源复合肥生产基地、广东深圳公司总部及松岗、西丽分公司。在2013年通过招拍挂方式取得了贵州小高寨磷矿开采权，生产规模为90万吨/年，矿区面积1.1172平方公</p> |

里，开采深度由 930 米至 545 米标高，公司在 2020 年 5 月 26 日取得了采矿许可证，有效期是 20 年。2020 年 10 月 23 日获得安全施工设计审查批复，2021 年 1 月开始矿山建设，一期主体工程 1 期 1 个竖井 2 个斜井构成，矿山分为 6 个采区，一期工程建设 1、2、3 采区，2022 年上半年，主、副斜井完成，进入主设备安装阶段，2022 年下半年，进入验收、试生产阶段。贵州芭田磷化工产业园产品分工业产品、农用产品、矿业产品三类，用于工业产品生产的电池级硝酸装置，采用的是国际最新双加压法工艺，装置设计能力为 27 万吨/年的稀硝酸，是国产化第一套能够生产浓度为 68% 的稀硝酸装置，品质达到电池级硝酸标准，符合新能源电池技术指标。我们是用硝酸法来分解磷矿，不产生磷石膏，实现磷矿资源的综合利用。贵州芭田 5 万吨/年的磷酸铁项目，使用先进技术，以高纯磷酸和高纯磷酸盐为原料，生产磷酸铁。芭田股份从磷矿源头布局，在磷资源方面拥有磷矿和磷精矿产能，通过自有专利技术生产高纯磷酸和高纯磷酸一铵，生产磷酸铁，同时向下游延伸生产磷酸铁锂。

1、请问新能源产能规划一期、二期和三期分别什么时候能够达成？

答：需要分阶段进行，公司磷矿石和磷精矿业务方面会快一些，一期今年就会完工，二期应该是明年年底就会完工，三期会晚一些，预计后年或者大后年，化工级别的产品会稍微在矿业后面一点，材料级别的产品需要看实际情况，有可能会比矿业晚一年左右。

2、请问磷酸和硝酸会对土壤造成第二次污染吗？

答：目前贵州磷化工程院整体的设计是按照磷碳化物的设计，基本上没有任何排放，因为材料受到提纯，提纯不了的做工业级，工业级的再提纯不了就用来做化肥，然后做化肥之后基本

上没有任何排放。

3、请问你们的化肥会使已经受到污染的土地得到改善吗？

答：首先需要看土地污染情况，如果是酸性土壤，硝酸铵钙肥料用来治理效果是很不错的，如果是碱性土壤就需要加一些酸性的土壤调理剂。这属于土壤的改良和治理，北京阿姆斯公司就是属于生物肥料，根据土地的污染情况去采用有机微生物进行处理。

4、请问北京阿姆斯的土壤改良治理是直接接单吗？

答：有的是政府招标。

5、请问矿井建设有竖井、斜井有什么作用呢？

答：主竖井用于通风，斜井用于运输磷矿石、上下材料和人员，

6、请问为什么用干法选矿呢？

答：干法选矿是将这些较低品位的磷矿通过一千多度的高温进行煅烧使磷的纯度提高，比如 1.3 吨较低品位的磷矿提纯后大概可得到 1 吨的磷精矿。

7、请问你们的磷矿品位相对于云南那边的磷矿是高还是低？

答：小高寨磷矿平均品位是 26.74%，远高于普通磷矿。

8、请问为什么土地需要磷营养呢？

答：磷是生物细胞质的重要组成元素，也是植物生长必不可少的一种元素。

9、请问目前公司有化肥出口吗？

答：暂时没有，早期有根据国家税收政策出口一些肥料，目前对于化肥出口国家政策管控比较严格，目前正在研究相关出口政策。

10、请问会和比亚迪有一些潜在的合作吗？

答：未来会和新能源相关上下游企业逐步建立合作关系。

11、请问硝酸分解和硫酸分解有什么区别？

答：硝酸分解磷矿不产生磷石膏，符合环保生态，硫酸分解会产生大量磷石膏，处理磷石膏需要额外成本。

| | |
|--|--|
| | <p>12、请问公司磷矿的磷储量如何？相较于其它上市公司磷储量如何？</p> <p>答：小高寨磷矿石储量为 6300 多万吨，在民企里算较多的。</p> <p>13、请问公司全国的销售网络是怎么样的呢？</p> <p>答：公司复合肥销售覆盖全国所有省份，重点区域是华南和华东，重点省份为广东、广西、四川、云南、福建、山东、河北、江苏等。</p> <p>14、请问一年有多少销售额？</p> <p>答：20 多个亿，目前为止公司都是销售肥料，今年会增加别的业务。</p> <p>15、请问公司的磷精矿等主要产品投产之后现金成本大概是多少？</p> <p>答：看阶段，每一阶段的产品公司都会单独进行测算，假设磷酸铁在所有原材料外购的情况下，公司在所有磷产品自己生产的前提下，大概有 3000 元到 4000 元/吨的成本优势。</p> <p>16、请问现在国家不限制磷产品价格，是由公司自己定价？</p> <p>答：主要是市场推动价格。</p> <p>17、请问磷矿是局限于公司自己使用？</p> <p>答：磷矿的产能大于公司内部的需求，会对外进行销售，现在磷酸铁、磷酸铁锂等材料上游产能会越来越来大，未来产能会大于公司工业级原材料提供。</p> <p>18、请问 5 万吨磷酸铁锂需采购多少碳酸锂才能进行生产？</p> <p>答：磷酸铁锂和碳酸锂的比例是 4:1，可使用其它原材料来替代碳酸锂，比如氢氧化锂、磷酸锂等。</p> <p>19、请问公司有多少磷酸铁锂的相关人才？</p> <p>答：目前公司拥有磷酸铁锂的专利和相关团队。</p> <p>20、请问公司和谁合作采购锂盐？</p> <p>答：存在好几个方向，比如我们贵州地区有些正在投资的单位直接提供锂盐进行加工，其次江西地区也存在，虽然锂盐资源</p> |
|--|--|

| |
|--|
| <p>较为紧张，主要靠国外，但我们有自己的国内渠道。</p> <p>21、请问什么决定了锂盐价格下降？</p> <p>答：市场需要决定。</p> <p>22、请问磷矿在建工程的营收、利润大概在什么时间点能体现在报表上？</p> <p>答：得看客观结果。股权激励的公告也披露出来了，对于员工考核的利润也已经体现出来了，公司今年要达到 2 个亿的利润是考核的目标之一。</p> <p>23、请问今年公司的财务报表里会不会受到上游原材料价格上涨的压制？</p> <p>答：复合肥行业这种原材料价格上涨压制会一直传导下去，公司是做高端市场的复合肥，利润相较于其它行业公司会稍微高一些，传导幅度和上游原材料涨价的幅度相比而言不会下降，甚至会提前。</p> <p>24、请问磷肥和钾肥哪个涨幅价格更大？</p> <p>答：据我们了解，钾肥价格上涨幅度高于磷肥价格上涨幅度。</p> <p>25、请问公司是需要新材料方面人才还是化学方面人才？</p> <p>答：都需要。</p> <p>26、周期品的价格是有周期平均价，请问磷酸铁等产品是否有周期平均价？</p> <p>答：新周期处于开始阶段，很难进行测算。</p> <p>27、请问磷酸盐现在成本是多少？</p> <p>答：平均成本 4000-5000 元左右。</p> <p>28、请问公司现在多少员工？</p> <p>答：目前 2500 人左右，后续会增加 1000 人左右的员工。</p> <p>29、请问公司最近两年的招聘计划是怎么样呢？重点是哪方面的人才呢？</p> <p>答：以农业、化工、新能源方面为主。</p> <p>30、请问公司有给德方纳米供应原材料吗？</p> |
|--|

| | |
|----------|--|
| | <p>答：主要是供应硝酸，我们的硝酸也有供应给别的下游企业。</p> <p>31、请问公司磷酸铁比行业拥有 2000-3000 元成本优势吗？</p> <p>答：磷酸铁的加工端大家成本差不多，可能采用新工艺加工端可省两三百元的成本，磷化工艺端的成本公司会有 3000-4000 元的成本优势。</p> <p>32、请问磷酸铁未来如果面临产能过剩，公司在这个行业有属于后进入者，公司战略如何？</p> <p>答：公司进入这个业务基于的出发点是未来磷酸铁这块市场一定很大，体量也会很大，我们也有原材料优势。</p> <p>33、请问矿石开采成本为一百多，矿石利润为多少？</p> <p>答：矿石的价格与品位有关，公司矿石平均品位为 26.74%，开采矿石的现金成本为 100 多元。</p> <p>34、请问对于磷矿方面大周期是怎么看的？</p> <p>答：短周期内稳中有胜。</p> <p>35、请问矿山投资是否很快能回本？</p> <p>答：磷矿矿山下半年开采量会快速上升</p> <p>36、请问磷酸铁未来有可能利润不是很高，公司是否有做好准备？</p> <p>答：磷酸铁实际产能还待考量，市场上磷酸铁增量会比前两年快。</p> <p>37、请问矿山建设相较于行业中其它拥有磷矿的企业有优势吗？</p> <p>答：公司矿山建设难度相对不高，矿山深度不是很深，矿层厚度较厚，在 5 米到 20 米区间，成带状延长的形状，磷矿出水量不大，以上都是优势，所以开采成本相对较低。</p> <p>38、请问公司磷化工和同行业其它公司有何区别？</p> <p>答：公司使用全国独有的硝酸法，副产品可以进行综合利用。</p> |
| 附件清单(如有) | |
| 日期 | 2022 年 06 月 10 日 |

