



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：2022-05

<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>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>安信基金管理有限责任公司 红塔红土基金管理有限公司 国盛证券有限责任公司 华西证券股份有限公司 深圳市格隆汇信息科技有限公司 深圳瑞信致远私募证券基金管理有限公司</p>
<p>时间</p>	<p>2022年06月28日下午16:00-18:00</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>董事、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>公司介绍：芭田股份于1989年成立，2007年上市，所属行业为化工行业，主要业务由磷矿、磷化工、新能源三部分构成。磷矿板块产品为磷矿石和磷精矿，磷化工板块产品为硝酸（电子级）、硝酸磷肥、硝酸铵钙肥、新型复合肥、高纯磷酸（盐），新能源板块产品为磷酸铁和磷酸铁锂。公司在全国主要有6个生产基地，分别位于北京、江苏徐州、贵州瓮安、广西贵港、广东翁源，广东深圳。公司于2020年5月取得小高寨磷矿采矿权，整体磷矿石储量为6300多万吨，目前矿山正在建设中。矿山分为6个采区，一期工程建设1、2、3采区。一期主体工程由1个竖井2个斜井构成，今年上半年已完成建设，现已进入主设备安装阶段。下半年将进入验收、试生产阶段。目前矿</p>

山的开采量大概为 1000 吨/天，8 月底以后，预计开采量为 3000-6000 吨/天。磷化工方面，生产基地主要为贵州芭田基地，现农用产品的产能基本上已建成，包括复合肥、硝酸磷肥、硝酸铵钙、土壤调理剂的产能，现在在建的是工业级产品产能，已有的是 27 吨硝酸装置，新建的两个产能是高纯磷酸和高纯磷酸盐（磷酸一铵），预计建成时间为今年 8、9 月份，都是 5 万吨/年的产能规模。公司的电池级硝酸装置，采用国际最新双加压法工艺，装置设计能力为年产 27 万吨稀硝酸（折百酸），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。公司整个磷化工体系是使用硝酸法来分解磷矿，不产生磷石膏，所以拥有非常显著的环保优势和政策优势。

1、请问磷酸铁锂的生产流程主要是使用的液相法还是固相法？

答：公司基本上使用的是固相法。

2、磷酸铁锂请问固相法和液相法成本差异大吗？

答：磷酸铁锂成本依赖碳酸锂价格，除去锂价格固相法和液相法成本差异不是很大。

3、请问现在客户有哪些呢？

答：目前公司还在做前期的接洽，因产品体系的需要周期验证，现在还未完全确定。

4、请问公司各个产品的出货量如何？

答：各个产品的出货量相对比较确定是磷矿这端，下半年原矿出货量大量提升，磷精矿的产量会稍微少一点，因为其产能建成的时间会稍微晚一些，预计 11-12 月份左右建成，所以磷精矿的量会比较少，工业级的磷酸一铵和净化磷酸产能基本在 9 月份建成，预计各有 1 万多吨的出货量。

5、请问磷酸铁销售的对象是哪些呢？

答：公司想在贵州省内找一些客户，现在基本都在谈，在谈的

有贵州省内的，省外的有江西和湖南，现在还在质量体系和产品验证阶段，还未最终确定。

6、请问公司生产磷酸铁有什么优势呢？

答：主流的生产工艺基本都是用铵法来生产磷酸铁，在所有原材料外购的情况下，大家成本都差不多，公司磷矿、磷酸一铵等这些原材料自己生产，根据测算大概会有 3000-4000 元/吨的成本优势。

7、请问现在碳酸锂会直接在市场上购买吗？

答：看实际情况。

8、请问公司现在对磷酸铁锂的市场怎么看？

答：公司磷酸铁锂一期是 2500 吨的量，我们想先看看整个行业是什么样的情况，如果我们确实是有一些成本优势的话，会继续把磷酸铁锂的产能扩大。

9、请问公司明年收入会有大幅增长吗？

答：从利润结构上来说，今年新增主要是矿石的，像磷矿，工业级产品也会贡献一部分，明年磷酸铁也会贡献利润。

10、请问磷矿这部分的营收会在二季度报告里面体现吗？毛利润如何？

答：二季度会有一点点，因为公司 6 月开始销售磷矿了，初期销售量不大，几万吨左右，2 季度开始上升。

11、请问公司做上下游一体化的决心是不是很强？

答：公司决心还是很强的，但因为每个产品都有不同的周期，我们相对来讲比较确定是磷酸铁产能是会扩下去的，一期 5 万吨/年的产能会在 9-10 月份建成，根据计划预计明年会扩建 10 万吨/年的产能。化工行业是一个周期行业，会经历赚钱很少甚至不赚钱的阶段，对于我们这一个以磷系和磷系产品为主要方向的企业来说，是不可能错过这么重要是市场的。

12、请问公司进入磷酸铁、磷酸铁锂行业是不是慢了一点？

答：并不是，磷化工的企业目前都正在新建产能。

<p>13、请问公司和下游企业谁接洽比较多？</p> <p>答：和德方纳米接触的比较多，主要是原材料供应方面。</p> <p>14、请问公司在二季度的业绩上有增长，毛利有改善吗？</p> <p>答：二季度业绩还是以定期报告披露为准。</p> <p>15、请问公司主营化肥方面二季度业绩有增长吗？</p> <p>答：营收有增长，因为化肥价格上升了。</p> <p>16、请问硝酸法在环保上有优势，那它在成本上如何呢？</p> <p>答：成本上总体产品的成本来说大家都差不多，但是硝酸法在固定资产投资额会高一些，环保和政策优势大很多。</p> <p>17、请问农业方面还是以提供化肥为主吗？</p> <p>答：农业级别的产品有几种，主要产品还是复合肥。</p> <p>18、请问复合肥上游涨价，是不是会一直传导下去？</p> <p>答：复合肥这个行业基本都是这样的结构，复合肥厂商基本都是加工环节，像我们每吨赚 100-200 元，所以复合肥上游涨价，会一直传导下去。</p> <p>19、请问今年复合肥销量有上涨吗？</p> <p>答：营收有增长。</p> <p>20、请问下半年的营收增量在哪些方面呢？</p> <p>答：第三季度的营收增量主要在磷矿石的销售上面，四季度的会加上磷精矿和两种磷化工材料的销售。</p> <p>21、请问今年化肥方面利润大概多少呢？</p> <p>答：以定期报告披露为准。</p> <p>22、请问现在新建工厂壁垒会高吗？</p> <p>答：具体要看是哪部分产品的产能，纯做磷酸铁的话政策壁垒不高，磷化工要看具体的产品，产品不同，壁垒会不同。</p> <p>23、请问公司磷矿剩下三个产区会什么时候开始建设呢？</p> <p>答：磷矿剩下三个产区会看实际情况，明年应该不会建，后年有可能，因为建设磷矿时间周期较长。</p> <p>24、请问新能源公司增资扩股对公司新能源方面的影响？</p>
--

	<p>答：解决了公司的资金问题，拉动了银行的授信，也会有客户资源上的一些对接。</p> <p>25、请问假设明年正式投产，磷矿和磷化工大致的盈利为多少？</p> <p>答：公司成本相对比较稳定，每吨磷矿采矿成本在 100 多元，但磷矿和磷化工未来市场价格不可预测，磷酸一铵和磷酸的成本大约是 4000-5000 元/吨。</p> <p>26、请问公司的终端产品是什么？</p> <p>答：磷酸、磷酸一铵、磷酸铁、磷酸铁锂。</p> <p>27、请问贵州新动能资金是否已到账？</p> <p>答：已经到账。</p> <p>28、请问磷酸铁和磷酸铁锂一期产能建设需要多少资金呢？</p> <p>答：预计建设产能 5 亿，日常运营 2 亿。</p> <p>29、请问磷矿的未来市场价格趋势如何？</p> <p>答：未来市场价格无法预测，从全国磷矿的开采量来看，可能会比较稳定。</p>
附件清单(如有)	
日期	2022 年 06 月 28 日