

证券代码：000902

证券简称：新洋丰

编号：2023-002

**新洋丰农业科技股份有限公司**  
**2023年4月24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	国海证券：董伯骏、李娟廷 信达证券：洪英东、尹柳、吉展慧 海通国际证券：刘威、孙小涵 申万宏源证券：马昕晔                      方正证券：任宇超 汇丰前海证券：茹艺                              中信证券：孙臣兴 德邦证券：黄珅                                      广发证券：邓先河 招商证券：曹承安                                  兴业证券：刘梦岚 华安证券：王强峰、万宣宣                      西部证券：刘小龙 西南证券：黄寅斌                                      国金证券：杨翼荣 民生证券：李金凤                                      东兴证券：刘宇卓 华福证券：魏征宇                                      光大证券：赵乃迪、胡星月 国联安基金：王栋                                      泓德基金：余乐 大家资产：于扬    淡水泉（北京）投资：杜娟 汇添富基金：李泽昱                                      人寿资管：龚诚 浙商资管：刘玮奇                                      格林基金：刘冬、张子策 新华资产：刘强    禹合资产：周海霞 源峰基金：陈元君                                      拾贝投资：郑晖 宇鹏投资：郝可贵                                      海创投资：陆陈伟 麦盛资产：姜楠    合远私募：王烨华 见龙资产：郜全亮
时间	2023年4月24日 20:00-21:00
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

### 1. 请介绍一下公司 2023 年一季度的基本情况。

答：2023 年第一季度，公司营业收入为 44.18 亿元，比上年同期下滑 2.78%；归属于上市公司股东的净利润为 4.09 亿元，比上年同期增长 0.45%。

产品研发方面，公司从农业可持续发展角度出发，以轻简化施肥、全营养要素、增碳消障、生物增效型、作物专用肥、水肥一体化为六大核心方向，继续引领行业产品创新；市场推广方面，通过独特的“3+1”作业模式，加强专业农艺师对作物提质增效的技术服务支撑，有效激发市场潜力，提升市场竞争优势；生产建设方面，多个项目将于今年陆续落地，另有一批项目正在加紧建设中，公司产业链一体化优势更加凸显。一季度为公司 2023 年的绿色高质量发展奠定了一个良好开局。

### 2. 一季度磷肥和复合肥的销售情况如何。

答：复合肥销量略有下滑，今年闰二月，东北西北目前最低温还在零下，春耕延后相应地导致春肥销售延迟 15-20 天。这导致很大一部分复合肥的销售将从 3 月份挪到 4 月份，甚至 5 月上旬，预计减少的量将于二季度的销量中体现。

磷酸一铵销量有所增长，主要由于去年三四季度硫磺价格暴跌，导致部分复合肥企业不敢采购磷酸一铵，因此今年一季度磷酸一铵销量有 4%左右的增长。

今年一季度营业收入略微下滑，原因在于磷肥和复合肥价格的下跌，导致一季度营业收入同比下滑 2%左右。虽然今年复合肥产品价格向下，但毛利率应该会出现比较明显的回升，因为单质肥价格下降的更多。

### 3. 请介绍一下一季度磷酸铁的盈利情况和开工率情况。

答：磷酸铁在今年一季度业绩贡献不多，目前是微利状态。去年底开始，有一些新投产的产能低价抢市场，导致今年上半年磷酸铁行业整体不太赚钱。但公司有一些成本优势，例如生产磷酸铁的废水可以用来做复合肥原料，因此生产成本比同行低。今年上半年由于磷酸

铁价格比较低迷，所以整个行业产能投放节奏会变慢。以公司为例，原计划 30 万吨磷酸铁要在今年春节投产，但目前只有 5 万吨磷酸铁投产，另一条 5 万吨生产线即将建成。全行业都是这样的状态，预计明年磷酸铁供需格局可能会变好。

**4. 在正常原材料价格波动不大的情况下复合肥毛利率维持什么样的水平较为合理？**

答：可以参考上一轮农产品周期，2016-2019 年是农产品下行周期，国家粮库去库存，2018 年已经是行业非常困难的一年，肥料价格整体低迷，但是 2018 年公司普通复合肥毛利率仍有接近 20%，新型复合肥毛利率有 25%。

去年，普通复合肥的毛利率受单质肥价格大涨以及三季度原材料价格急跌的高价原材料库存影响，毛利率已经降到了只有 10% 多点，这个毛利率水平是不正常的。以 4 月 24 日的数据做参考，钾肥氯化钾价格同比去年同期下跌了 32.55%，尿素同比下跌 15.64%，磷酸一铵同比下跌 17.69%，而复合肥同比下跌幅度远低于单质肥，平均下跌 10% 左右。因此，当原材料价格稳定后，复合肥生产企业和经销商恢复正常的生产与采购节奏，复合肥有望迎来毛利率的修复。

**5. 公司接下来利润贡献体量比较大的是哪几个项目。**

答：去年下半年投产了 30 万吨合成氨、5 万吨磷酸铁以及收购了保康竹园沟磷矿；近期将建成的 30 万吨硫铁矿制酸、72 万吨硫磺制酸、15 万吨工业一铵、30 万吨农业一铵、5 万吨磷酸铁；年底会有 10 万吨精制磷酸、3 万吨无水氟化氢、2 万吨白炭黑；保康竹园沟磷矿也有望在 2024 年四季度至 2025 年二季度投产。这些新产能的投放，将强化公司的产业链一体化优势，提升毛利率水平，也将拓展新的产品品种，为公司带来新的收入与利润增量。

附件清单	无
日期	2023 年 4 月 25 日