

证券代码：000902

证券简称：新洋丰

编号：2021-02

## 新洋丰农业科技股份有限公司 2021年1月19日投资者关系活动记录表

<p>投资者关系活 动类别</p>	<p><input type="checkbox"/>特定对象调研                      <input checked="" type="checkbox"/>分析师会议</p> <p><input type="checkbox"/>媒体采访                                <input type="checkbox"/>业绩说明会</p> <p><input type="checkbox"/>新闻发布会                               <input type="checkbox"/>路演活动</p> <p><input type="checkbox"/>现场参观</p> <p><input type="checkbox"/>其他（_____）</p>		
<p>参与单位名称 及人员姓名</p>	<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> <p>天风证券：魏振亚、王聪 英大证券：孙超 太平洋证券：郑及游 中银国际证券：张岩松 国寿养老：杨琳、汪欢吉 新华资产：陈振华 信诚人寿：张博 中意资产：翟琳琳 中邮基金：綦征 银华基金：孙蓓琳 信达澳银基金：冯明远 浦银安盛基金：赵宁 华富基金：高靖瑜 华安基金：陈媛、舒灏 国联安基金：王栋 富国基金：李淼 南方基金：张原 前海开源基金：李唐懿 中庚基金：刘晟 中信资管：张燕珍、于聪 同泰基金：王秀 北信瑞丰基金：刘鹏 国投瑞银基金：吴默村 吴晟投资：钟思文 合众资产：伍颖 正松投资：严蓓娜 瑞民投资：黄鹏 钦沐资产：于洋、周华鑫</p> </td> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> <p>方正证券：李永磊、董伯骏、于宏杰 天风证券上海浦东分公司：马建忠 中信证券：王亚男、陈志 东方证券：李珂文 泰康资产：金宏伟 人寿资产：王晓娟 太平养老：姚宏福 淡水泉投资：刘晓雨 中加基金：赵岩 兴业基金：王强 农银汇理基金：高付 华商基金：安迪 华宝基金：区伟良、陆恒 工银瑞信基金：王鹏 海通富基金：黄强 景顺长城基金：余乐 博远基金：潘俊伊 长信基金：齐菲 万家基金：况晓 新华养老：姚鑫 睿远基金：钟明 安华保险：张放 盛盈资本：李泽江 融合同益：何多粮 准锦投资：朱戈宇 喜世润投资：郑捷 仁桥资产：夏俊杰 华夏久盈资产：郭文峰</p> </td> </tr> </table>	<p>天风证券：魏振亚、王聪 英大证券：孙超 太平洋证券：郑及游 中银国际证券：张岩松 国寿养老：杨琳、汪欢吉 新华资产：陈振华 信诚人寿：张博 中意资产：翟琳琳 中邮基金：綦征 银华基金：孙蓓琳 信达澳银基金：冯明远 浦银安盛基金：赵宁 华富基金：高靖瑜 华安基金：陈媛、舒灏 国联安基金：王栋 富国基金：李淼 南方基金：张原 前海开源基金：李唐懿 中庚基金：刘晟 中信资管：张燕珍、于聪 同泰基金：王秀 北信瑞丰基金：刘鹏 国投瑞银基金：吴默村 吴晟投资：钟思文 合众资产：伍颖 正松投资：严蓓娜 瑞民投资：黄鹏 钦沐资产：于洋、周华鑫</p>	<p>方正证券：李永磊、董伯骏、于宏杰 天风证券上海浦东分公司：马建忠 中信证券：王亚男、陈志 东方证券：李珂文 泰康资产：金宏伟 人寿资产：王晓娟 太平养老：姚宏福 淡水泉投资：刘晓雨 中加基金：赵岩 兴业基金：王强 农银汇理基金：高付 华商基金：安迪 华宝基金：区伟良、陆恒 工银瑞信基金：王鹏 海通富基金：黄强 景顺长城基金：余乐 博远基金：潘俊伊 长信基金：齐菲 万家基金：况晓 新华养老：姚鑫 睿远基金：钟明 安华保险：张放 盛盈资本：李泽江 融合同益：何多粮 准锦投资：朱戈宇 喜世润投资：郑捷 仁桥资产：夏俊杰 华夏久盈资产：郭文峰</p>
<p>天风证券：魏振亚、王聪 英大证券：孙超 太平洋证券：郑及游 中银国际证券：张岩松 国寿养老：杨琳、汪欢吉 新华资产：陈振华 信诚人寿：张博 中意资产：翟琳琳 中邮基金：綦征 银华基金：孙蓓琳 信达澳银基金：冯明远 浦银安盛基金：赵宁 华富基金：高靖瑜 华安基金：陈媛、舒灏 国联安基金：王栋 富国基金：李淼 南方基金：张原 前海开源基金：李唐懿 中庚基金：刘晟 中信资管：张燕珍、于聪 同泰基金：王秀 北信瑞丰基金：刘鹏 国投瑞银基金：吴默村 吴晟投资：钟思文 合众资产：伍颖 正松投资：严蓓娜 瑞民投资：黄鹏 钦沐资产：于洋、周华鑫</p>	<p>方正证券：李永磊、董伯骏、于宏杰 天风证券上海浦东分公司：马建忠 中信证券：王亚男、陈志 东方证券：李珂文 泰康资产：金宏伟 人寿资产：王晓娟 太平养老：姚宏福 淡水泉投资：刘晓雨 中加基金：赵岩 兴业基金：王强 农银汇理基金：高付 华商基金：安迪 华宝基金：区伟良、陆恒 工银瑞信基金：王鹏 海通富基金：黄强 景顺长城基金：余乐 博远基金：潘俊伊 长信基金：齐菲 万家基金：况晓 新华养老：姚鑫 睿远基金：钟明 安华保险：张放 盛盈资本：李泽江 融合同益：何多粮 准锦投资：朱戈宇 喜世润投资：郑捷 仁桥资产：夏俊杰 华夏久盈资产：郭文峰</p>		

	鸿汇资产：侯静超 博研资本：王桑 凯读投资：肖蒙蒙 Cephei：李勇 WT Asset Management Limited：唐商恩 台湾元大投资信托有限公司：Eric Chang 大家资产：石泰华 潼骁投资：王喆 国泰君安资管公司：张炳炜
时间	2021年1月19日下午1:30-2:30 2021年1月19日下午3:00-4:00
地点	电话会议
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：魏万炜 投资者关系负责人：李晓鸽
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p><b>1. 请介绍一下公司去年四季度的情况。</b></p> <p>答：历来四季度是公司的传统淡季，原因是在四季度我国大部分地区已经没有农业活动，而复合肥企业在四季度会采购春肥生产所需的磷酸一铵，因此往年公司四季度的业绩主要是由磷酸一铵构成。但是今年情况比较特殊，受2020年农产品价格景气的影响，农民种植意愿提升。同时，农民在经历一年景气的农产品市场之后，收入提升，愿意购买质量性能有保障的品牌农资，因此，今年四季度农民和经销商备肥积极。反映到销售上，整个产业链春肥启动时间整体比往年提前了1-2个月，从原材料到复合肥都有不同程度的涨价，产业链上下游对明年春肥的农资需求比较乐观，因此，公司今年四季度的销售情况比往年要好，呈现“淡季不淡”的可喜局面。</p> <p><b>2. 公司今年整体复合肥的销售情况如何。</b></p> <p>答：2020年年初和年中公司分别经历了新冠肺炎疫情和南方长江大洪水灾情，抗疫和防汛在一定程度上打乱了我们的日常工作节奏，影响到公司新型肥的生产和销售，特别是新冠肺炎疫情导致湖北的新型肥产能停产，公司一季度新型肥销量下滑17%左右，但是公司迅速决策、积极应对，加快复产复工，全体员工迎难而上，全年各类肥料的产销总量实现逆势增长。除一季度和6-7月份，新型肥料在其他月份的销量增长均在25%以上。根据前11个月的统计数据来看，公司全</p>

年能完成去年年初做全年展望时的销量预期。

### **3. 公司今年四季度的预收款情况如何。**

答：预收账款对复合肥行业来说很重要，公司和下游经销商结算一般采用“先款后货”或者“现款现货”的方式，预收款高说明下游采购意愿高，下游经销商对行业的预判较为乐观，也能反映一家公司在行业内的地位以及上下游议价能力。根据 2020 年 12 月 31 日的数据，公司今年四季度的预收款相比去年同期有 40% 以上的增长，充分反映出下游需求的旺盛，以及公司经过过去几年的发展，已经成为行业内无可争议的龙头企业。

### **4. 公司今年业绩能够快速恢复的原因是什么。**

答：首先是公司自身的成长逻辑，去年三磷整治的一次性影响已经几乎消除，公司的一铵生产已经恢复正常水平，新型肥继续放量。另外，不可忽视的是今年由于主粮价格走高推动的行业整体景气度提升带来的影响，我们可以看到今年玉米价格已经涨了很多，农民种粮收益率提高之后会加大投入到下一季的农资消费中，因此我们可以看到今年复合肥的销售启动时间比往年更早，目前上下游产品都是上涨趋势，说明下游需求复苏，经销商拿货积极。

### **5. 公司今年市占率是多少，未来市占率目标是多少。**

答：整个复合肥行业在 2016 年-2019 年因为下游需求的疲软，经历了一轮行业底部洗牌，而在复合肥行业消费量整体微缩的五年里，新洋丰依旧能做到逆势增长，2016 年公司的市占率在 4.7% 左右，2019 年市占率达到了 7.47%，目前公司的销售规模、资金实力、品牌认可度、经销商资源、综合效益都在业内全面领先。目前 2020 年全国复合肥消费量的统计数据还没有更新，但我们预计公司 2020 年的市占率可以继续提升。

复盘国际化肥巨头加阳、雅苒公司的发展历史，这些国外的复合

	<p>肥巨头都在所在市场有 20%以上的市占率，而在国内一些跟复合肥相似的下游分散行业中，例如水产饲料，也有像海大集团这样市占率在 20%以上的优秀龙头企业，因此我们判断未来公司的市占率也有机会向 15-20%迈进，在当前的市占率水平上翻一倍。</p> <p style="text-align: center;"><b>6. 请问新型肥料市场是否具有竞争门槛。</b></p> <p>答：新型肥料主要应用于经济作物，经济作物产值高、利润高，对复合肥的功能要求更高，对复合肥的价格敏感度更低，更关注产出质量和配套技术服务。虽然新型肥料市场广阔，盈利能力高于常规复合肥，但中小复合肥企业普遍缺乏研发新型肥料的技术实力和配套提供服务的能力。另外，只有优质的头部经销商才有能力销售新型肥料，而优质经销商只会优先选择与大型复合肥企业合作，因此，新型肥料是大型复合肥企业，尤其是龙头企业竞逐的市场，小型复合肥难以分一杯羹。</p>
附件清单	无
日期	2021 年 1 月 20 日