

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：2025-03

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	大家资产管理有限责任公司、申万宏源证券有限公司、华泰资产管理有限公司、上海开思私募基金管理有限公司、上海煜德投资管理中心（有限合伙）
时间	2025 年 6 月 18 日上午 10:00-11:00
地点	贵州省黔南布依族苗族自治州瓮安县工业园区
上市公司接待人员姓名	常务副总裁吴益辉先生 董事、董事会秘书郑宇先生 副总裁黄德明先生 矿长覃文武先生 选矿车间主任颜凯先生
投资者关系活动主要内容介绍	小高寨磷矿基本情况介绍：现生产能力达到每天 1.2 万吨，生产许可证是 200 万吨/年，可有不超过 20%的增量。现在已在实施 290 万吨/年安全设施设计审查批复工作，预计于今年第三季度完成阶段性成果并实施扩能建设，此建设过程就允许产出工程矿（即新增产量）。 目前矿山系统包括：主要运输系统，井下到地面是皮带，采矿方法是充填采矿，实现 100%机械化，目前在做智能化建设升级。目前小高寨投产区域：一期投产是 1、2、3、4 共四个采区，二期是 5、6、7 三个采区，主体系统包括：主斜井、副斜井、通风竖井。其中主斜井 693 米，主井安装皮带运输和架空乘人装置，皮带是 1.2 米带宽，运力 800T/小时。每天运

	输时数可达到 22 小时，即矿石运输能力每天可达到 1.5-1.6 万吨。副斜井长度 538 米，宽 5.1 米，高 4.0 米，主要用于运材料，副斜井新增安装一台架空乘人装置，主要功能是下放材料和人员进出。现在运行顺畅，大大减少了人员的上下矿井占用主斜井运矿皮带的运矿时间。矿山井下目前投产是 4 个采场。回风竖井，通风能力 1.6 万方/分钟，现在实际用的是 1.3 万方。排水系统，安装了 6 台水泵，每台可抽取 720 方水/小时，4 台同时使用，2 台备用，井下单台水泵就可以实现了。安全监控系统方面，井下摄像头接入调度中心，安排专人监守，及时监控下面的异常情况。人员定位系统方面，全员井下定位，人员定位偏差最多 30 公分。通讯采用无线电话通讯，实现 WIFI 下井，可以实现井上下正常通话。供水系统方面，地面建立高位水池，可以输送到井下。压风系统 3 大 3 小。紧急避险系统方面，如井下发生灾害，来不及撤离，可以在避难洞正常生活 7 天以上。目前我们矿山采用的是总承包形式。 1、请问小高寨磷矿现在主要还是 A 矿？ 答：您好，A 层 B 层都在开采，现在主要开采下部矿层 760、770 标高，同时已经具备开采 B 层矿条件。 2、目前 B 矿开采量占比 10%？ 答：您好，占比 30-40%。 3、采选是不是 A 矿？ 答：您好，A 层矿和 B 层矿都可以进行选矿。总储量是 A 层矿和 B 层矿的储量之和，A 层矿是 4000 多万吨，B 层矿是 2000 多万吨，相当于 2:1 的比例。 4、A 层矿和 B 层矿之间有夹层，未来还是按照储量比来出吗？ 答：您好，根据市场需求进行调整开采比例。 5、请问 A 层矿和 B 层矿的品位分别是多少？ 答：实际开采 A 层矿和 B 层矿都是在 27%-29%左右。 6、小高寨磷矿的品位如何？
--	---

	答：整体品位是 27%-29%左右。 7、低品位的磷矿，是直接拉上去进行采选？ 答：品位低于 26%的磷矿，会直接送去进行选矿。 8、公司现在磷矿直接销售多少？ 答：一个月的销量约 30 多万吨。 9、这个销量是加上选矿的？ 答：是的。 10、磷矿运输上来直接卖的占比是多少？ 答：约 15%比例的矿山进行选矿，其他直接出售。 11、请问会直接选到品位 31%-34%的精矿吗？ 答：目前有能力生产 31%-34%品位磷精矿，我们根据销售需求来确定选矿的品位，用 AB 矿搭配来选的，品位可以达到 33%，纯 B 层矿品位会更高。 12、湖北和四川地区选不出那么高品位的磷矿？ 答：那边的原矿品位大部分都不高。 13、30%品位的磷矿，一吨的利润是多少？ 答：28%以上品位的磷矿每吨利润 400 元左右。 14、公司现在出来的 30 万吨，平均售价是多少？ 答：目前平均价格含税价每吨 820 元-860 元左右。 15、请问这边的资源税是多少？ 答：7.5%，每个省份的资源税是不一样的。 16、请问小高寨磷矿有没有剥采比？ 答：没有，小高寨不是露天矿山不存在剥采比。 17、单纯从采矿成本来看，是每吨 130 元？ 答：您好，公司一季度直接成本是每吨约 130 元。 18、公司磷矿开采主要是承包？ 答：承包给两个施工单位。 19、承包价格是固定的，还是有调整的？ 答：您好，承包价格有区间的，公司每年设定目标，根据每年开采的情况，向上下浮动价格。
--	---

	20、请问 6 月份计划生产量是多少？ 答：计划生产量超过 30 万吨。 21、月底有库存吗？ 答：应该没有库存，至昨天我们仍有约 32 吨的订单没有交付。 22、磷矿销量每个月都有 30 万吨？ 答：磷矿销量第二季度目标是 90-100 万吨，一季度磷矿销量是 45 万吨左右。 23、复合肥销售二季度相比一季度如何？ 答：应该与一季度比有所增加。 24、复合肥从半年来看，一二季度应该有波动？ 答：从现在来看半年度预计今年比去年有增长。 25、今年整体销售目标是 350 万吨？其中磷矿是 240 万吨？ 答：350 万吨中磷矿 270 万吨（应该有增长）。 26、矿山二期审批从程序上说是应急厅审批？ 答：应急厅审批之后，就可以拿到批复。除了通风需要增加，其它的原来都是按照 350 万吨/年产能来设计。 27、巷道已打好了，也不需要增加设备了吗？ 答：可能需要增加一部分设备，采矿方面将来要增加到 6 采 12 掘，需增加通风竖井，增加通风，其它系统都是不变。 28、公司现在皮带运输上限是多少？ 答：1.5-1.6 万吨/天。 29、之前设计是按照 350 万吨的产能来设计，后续拿到证之后，是需要增加通风后，还是直接产量就可以往上走？ 答：现在我们在实施 290 万吨/年审查批复，预计在今年 3 季度完成阶段性成果。拿到批复后，可以进行建设，在建设过程中，可以允许产出工程矿。相当于增加两采四掘，增加产出工程矿。 30、请问预计什么时间验收？ 答：应该于今年第三季度取得扩建许可，按照我们的速度有可
--	---

	能会提前。 31、现在磷矿方面公司自身用到多少？ 答：10-20 万吨左右。 32、请问公司后续要满足规划矿山投产，矿的价格，转中长期怎么看待？我们看很多矿山建设都是往后面延伸，这个是什么原因，是他们和公司差距太大还是其它问题？因为其他很多区域都是一直往后面延伸。 答：从行业了解的信息来判断，现在磷矿价格是比较合理的，国家应该没有干预价格的措施。周边几个矿山投产时间比目标时间推迟，因为他们在建设矿山过程中碰到许多困难，例如我们旁边的矿山，开采深度有 1000 多米，建设矿山比较困难。 33、现在市场中，磷矿价格为什么这么高？ 答：从行业了解的信息来判断，现在磷矿价格是比较合理的，现在磷矿石缺口比较大，湖北市场缺口一千万吨左右，现在等到新建产能释放出来，需要 3 到 5 年。矿山建设 300 万吨以上的审查，需要部委来审批，周期比较长，另外新建矿山埋藏深度比较深，施工井筒、落平，至少需要 3 年以上。一个是批复周期长，一个是建设期长。运作资金也比较大。 34、为什么磷矿开采差异这么大？ 答：湖北那边矿层比较薄，主要靠打巷道，他们矿层比较薄，我们 A 矿是 14-17 米，B 矿是 6-8 米，他们最厚的 4 米，只有不停开采作业面。 35、公司磷矿销售的布局？ 答：主要直接对接大用户，充分发挥我们磷矿的独特品质优势。 36、高低品位价格有可能会有分歧吗？ 答：从磷矿的市场来看，湖北、云南的磷矿，品位一般是 22% 左右，四川磷矿是 24%-25% 品位，贵州磷矿，特别是开阳、福泉、瓮安的磷矿品位比较高。另外我们的磷矿有个特点，水溶性好，用来生产磷酸一铵，会比其他矿生产的价格高 50 元。
--	---



	除了磷，还需考虑重金属指标，这些指标涉及到新能源磷酸，我们的磷矿重金属指标是最低的。 37、公司定增股东即将解禁，这部分股东是否有长期持有的意向？ 答：公司与主要的参与本次非公开发行股东保持长期沟通，大多数参与公司非公开发行的股东看好公司中长期发展，目前短期没有减持计划。
附件清单(如有)	
日期	2025 年 6 月 18 日