证券代码：000902　　证券简称：新洋丰　　编号：2026-05

新洋丰农业科技股份有限公司
2026 年 10 月 26 日投资者关系活动记录表

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	中信建投证券：杨晖、郑轶、张倬千、马王杰 中信证券：孙臣兴、罗振威　申万宏源证券：马昕晔、王瑞建 海通证券：刘威　长江证券：卞曙光 西南证券：钱伟伦、甄理　招商证券：曹承安 国联证券：赵嘉卉　国金证券：杨翼荥 国信证券：董丙旭　华泰证券：张雄 方正证券：杨宇禄　中泰证券：刘梦岚 高盛国际：史慧瑜　中金公司：姜雨彤 华创证券：李妍　东方财富证券：高骏、梅宇鑫 民生证券：李家豪　浙商证券：金嫣 东方证券：徐卫、梁福涛　摩根士丹利：缪东航 光大证券：周家诺、陈峰、刘勇　山西证券：王金源 开源证券：李文静、刘毅、段怡帆、冯矜男 嘉实基金：宋阳、宋雪莹、杨骏骋　博时基金：高晖 南方基金：孙鲁闽、都逸敏、万朝辉 富国基金：宋梓荣、武磊、闫伟、戴泽斌、王卓立 平安基金：李化松、张恒、解婧、王华、刘斌斌、李洋、章小韩 申万菱信基金：赖兆鋆、陈丰源、徐瑞茜、苗琦 太平洋资产：曹子寒、叶宇泽

	海富通基金：周小波、陈林海、陆怡雯 长江养老保险：朱安平、孙楠、戴颖、邱长伟、张学瑞 光大保德信基金：崔书田、杨牧原 华安基金：陆奔、孙博文、文康 华宝基金：毛文博、郑恺 工银安盛资产：牛品、陆远兮 财通证券资产：郭琪、洪骐 鹏华基金：金松 建信基金：田元泉 交银施罗德：杨浩、何雄 汇添富基金：刘昇、何丽峰 银河基金：石磊、于嘉馨 中国人保资产：候一林 华夏基金：韩霄 国泰基金：钱晓杰 浦银安盛基金：戴晨阳 兴业基金：王丝语 太平基金：夏文奇 长城基金：李澳 长安基金：朱施乐 大成基金：施宇宙 银华基金：李爽 泰信基金：钱栋彪 创金合信基金：张小郭 国联基金：焦阳 博道基金：徐志谋 德邦基金：赵梧凡 宝盈基金：候星宇 融通基金：缪逸冰 睿远基金：杨玄、顾晓彦 泓德基金：余乐 信达澳亚基金：张明烨、孙鹏程 东方基金：李瑞 阳光资产：李曦辰 海南盛熙私募基金：李嘉俊 新华资产：罗立炜 上海高毅资产：张汇韬 信银理财：王贵林、藕文、王书杰 金鍚資產：蔡字宇 安联保险资产：边鑫 太平资产：彭丹雪 平安养老保险：袁帅 建信理财：唐文成 华能贵诚信托：张璐 深圳市新思哲投资：彭建国 招银理财：刘致远 华泰资产：张珈玮 中信建投资本：张爽 太平养老保险：姬静远 华夏理财：王莎 上海光大证券资产：应超 天风（上海）证券资产：邱天 国投证券资产：刘亚洲 北京国有资本运营：黄秋实

	上海乘是资产：顾华昊　　广东恒健投资：潘云姗 北京磐泽资产：郑晖　　浦银理财：朱梦颉 北京禹田资本：郭星岩　　国海富兰克林基金：王晓宁 上海禾升投资：陈鹏宇　　富安达基金：路旭 上海姚泾河私募：李凡　　江西彼得明奇私募：彭晖 常春藤私募基金：饶海宁、胡肖、刘涛 上海勤远私募基金：傅真卿、代华东 中信建投经管委财富管理：骆华森、景东平、喻涛 上海非马投资：鲁长剑、赵一鸣、张齐嘉、李方勇 Brilliance Asset Management Limited：任昊翔 HankREN GIC PRIVATE LIMITED（新加坡政府投资有限公司）：刘濯宇 Enreal Asset Management Limited：郄岩 Willing Capital Management Limited：Jiamu
时　　间	2026 年 10 月 26 日 20:00-20:40
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. 请介绍一下三季度公司业绩情况。** 答：2026 年第三季度，公司营收为 32.97 亿元，同比下降 19.14%；归母净利润为 4.16 亿元，同比下降 1.54%；扣非归母净利润为 4.14 亿元，同比下滑 0.14%。 **2. 如何看待三季度硫磺走势对复合肥销售的影响。** 答：三季度硫磺价格从一万多元每吨跌至五千多元每吨，硫磺是磷酸一铵最重要的原材料之一，下游存在“买涨不买跌”的心理，因此三季度磷酸一铵和复合肥的销售都存在延后的情况。即便在这种情况下，公司前三季度复合肥销量仍与去年差不多持平，三季度被延后的需求预计将在四季度释放。

	3.三季度销售收入同比负增长，但毛利率达到24%、为今年新高，原因是什么？ 答：主要是磷酸铁业务的贡献，磷酸铁三季度单吨毛利约3000元，三季度业绩能够超预期，磷酸铁贡献很大。磷酸铁业务在2025年三、四季度仍微亏，2026年的盈利逐季抬升。 **4.公司保供硫磺政策目前情况如何，相比二季度是否有变化？政策预计持续到什么时候？如何判断后续硫磺价格走势？** 答：目前预计该政策会持续到2027年年底。近期硫磺价格虽有明显回落，但预计不会跌回从前水平，核心原因是下游需求结构已经发生变化。 **5.公司本季度在建工程大幅增加，主要有哪些项目，未来投产时间如何。** 答：新增的在建工程为磷石膏制酸项目，不在今年年初的计划表中，是额外增加的资本开支项目；其余项目均按照此前公告过的资本开支计划推进。磷石膏制酸项目预计于2027年三季度投产。 **6.磷石膏制酸项目投产后对公司的硫磺需求和行业竞争力有什么影响？** 答：按在建磷石膏制酸的装置产能计算，项目投产后可使公司硫磺外采量减少三分之二。头部企业都启动了磷石膏制酸项目，2027年投产之后，磷肥综合成本将与既无资本、也无技术储备的中小企业彻底拉开差距，公司在磷肥行业的成本优势和行业竞争力将再上一个台阶。 **7.蚌埠基地复合肥项目的出货和业绩贡献节奏如何？** 答：蚌埠基地今年第三季度已经开始贡献业绩。由于这是一个新的生产基地，随着销售半径内的营销网络的拓展，后续蚌埠基地有望

	贡献更多的业绩。 **8.请介绍一下公司其他在建工程的投产进度。** 答：除磷石膏制酸项目外，公司宜昌新洋丰磷化基地的一期项目将在2026年12月份至2027年春节前陆续投产。这些都有望为明年的业绩做出增量。 **9.莲花山和竹园沟两个磷矿的最新建设进度如何？宜昌项目配套磷矿资源的最新进展如何？** 答：莲花山和竹园沟两个磷矿目前正按部就班推进；宜昌项目方面，今年已经取得探矿证。 **10.如何展望2027年磷肥和复合肥市场行情。** 答：公司对2027年磷肥和复合肥市场较为乐观，主要基于三点：第一，硫磺价格下降将缓解2026年磷复肥销售中最困难的成本因素，磷肥盈利能力逐步修复，在2026年硫磺价格高企的情况下，公司前三季度销量仍能与2025年同期差不多持平，因此硫磺价格回落后，2027年销售状况可以更乐观一些。第二，2026年硫磺价格一度涨到一万多元的历史极值，对销售形成非常强的抑制，导致下游库存几乎为零，这为2027年销售开展提供了较好的增量空间。第三，2027年三季度磷石膏制酸投产后，公司产品成本将大幅低于同行，为销售提供更多助力。综合来看，公司判断2027年复合肥、磷酸一铵的销量和盈利能力都会比2026年更乐观。 **11. 公司近期新增资本开支、长期债务规模较大，是否会因此降低分红金额？** 答：公司高度重视股东利益，将严格按照此前公告的投资者回报计划实施分红。

附件清单	无
日期	2026 年 10 月 28 日