

新洋丰农业科技股份有限公司

2025 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	中信证券：孙臣兴 民生证券：李家豪 申万宏源证券：马昕晔、李绍程 光大证券：周家诺 浙商证券：刘梓晔 华创证券：郑 轶 中信建投证券：邓天泽 汇丰前海证券：茹艺、黄倩 景顺长城基金：范顺鑫 博时基金：陈鹏扬 泰康资产：王卓夫 泓德基金：余乐 竹润投资：李嘉浩 宽远资产：舒启航 禹合资产：周海霞 建信保险资管：班培琪 中金公司：侯一林 西部证券：李 妍 德邦证券：潘云鹤 国金证券：杨翼荣 长江证券：孙国铭 西南证券：甄 理 粤开证券：于 洋 国海化工：李娟廷 泰信基金：钱栋彪 关呈基金：程 威 天弘基金：武文志 合晟资产：徐 华 金九瑞和私募：陈新建 万向创投：浦玉池 于是资本：杨 奕 混沌投资：黎晓楠	
时 间	2025 年 10 月 26 日晚上 8:00-8:40	
地 点	线上交流会	
上市公司接待人员姓名	投资者关系负责人：李晓鸽	

投资者关系活动主要内容介绍	1. 请介绍一下公司 2025 年三季度的基本情况。 答：2025 年第三季度公司实现营业收入 40.77 亿元，同比增长 3.25%；实现归母净利润 4.15 亿，同比增长 15.40%，整体表现令人满意。三季度尿素价格下跌明显，叠加 9 月份以来北方多地降水量远超常年同期，导致秋肥的施肥计划有明显延后，冬小麦的播种期也有 20 天左右的推迟。但公司依然实现了收入和净利润的双增长，展现出良好的抗压能力。 2. 三季度常规肥和新型肥的增速如何？ 答：三季度常规肥料销售下滑，主要是受上述天气的影响导致用肥需求延后。正常年份秋肥在 10 月中上旬结束，但今年比较特殊，目前都已经 10 月下旬了，公司基地每天的发货量还是很大，三季度延后的量在四季度会体现。同时前三季度新型肥料实现 24% 的销量增长，连续几年新型肥增长强劲，公司在新产品的推广及市场开拓方面表现优异。 3. 最近几个月尿素价格下跌而硫磺上涨，是否会对公司的经营造成影响？ 答：最近几年原材料波动一直比较大，像尿素价格在最近两年整体是回调的走势，会对经销商拿货积极性和公司的采购节奏造成一定影响，但在这样的情况下公司依然保持了良好的销量增长和稳定的毛利率。公司抵御原材料波动的能力超越同行，公司有行业内最深的一体化产业链，有丰富的原材料和供应商资源，公司会通过经销商谈保价、多样化的采购渠道等方式最大程度降低原材料对经营的影响。另外，尿素作为农业刚需，目前跌幅已经很大，每年一季度是尿素需求量最大的阶段，明年一季度尿素反弹的几率很大，这对明年一季度复合肥的销售也会是一个帮助。 4. 复合肥龙头企业近年来一体化不断加深，这是市占率提高的主
---------------	--

	要原因吗？ 答：不仅如此，除了头部企业一体化提升带来的优势之外，土地流转加快也促进了行业整合，土地流转导致种植大户和大经销商的增加，他们都更倾向于选择头部复合肥品牌。同时原材料的剧烈波动和环保要求的趋严也倒逼小型厂商退出市场，行业集中度有明显提升。 5. 请介绍一下公司今年磷肥出口的情况。 答：今年两个批次的磷肥出口公司都拿到了配额，出口需要先做法检和报关。5 月得到第一批的出口指标，其中大部分在三季度确认收入和利润，也因此对三季度的收入和毛利率有所贡献，8 月末获得第二批配额，预计这部分出口会确认在第四季度。 6. 新型肥的市场空间有多大？ 答：新型复合肥市场空间广阔，且对产品、服务要求较高，市场竞争没有常规肥激烈。根据统计数据，我国有 7 亿亩以上的经济作物种植面积，当前新型肥渗透率还比较低，头部企业增速很快。另外，国家持续出台政策支持经济作物的种植，有助于扩大市场容量。
附件清单	无
日 期	2025 年 10 月 26 日