

股票代码：603395

股票简称：红四方

中盐安徽红四方肥业股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-004

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2026 年半年度业绩说明会的全体投资者
时间	2026 年 9 月 23 日（星期三）10:00-11:00
地点	上海证券交易所上证路演中心（网址： https://roadshow.sseinfo.com/ ）
公司接待人员姓名	董事长：陈勇 独立董事：马友华 财务负责人：董志峰 董事会秘书、总法律顾问：邹斌
投资者关系活动主要内容介绍	1. 问：新疆项目目前进度？ 答：公司已完成子公司中盐红四方（新疆）生态农业有限公司的设立和“新疆新型增效水溶肥料及生物有机肥料项目”备案，2026年8月6日，公司分别与巴音郭楞蒙古自治州人民政府、库尔勒市人民政府签署《投资框架协议》《投资协议》，目前正在积极推进项目建设前期的节能评估、环评、项目初步设计等相关工作。 2. 问：下半年盈利改善措施？ 答：下半年公司将重点从以下方面提升盈利水平：一是优化产品结构，加大聚天系列等新型增效肥料及新产品的推广力度，提升新型肥料产品占比；二是加强原材料采购管理和成本管控，灵活调节生产计划，提高公司

整体盈利水平；三是抢抓秋季备肥等传统旺季，深耕渠道、促进销量提升；四是持续推进数字化转型和智能化改造，常态化开展降本增效各项工作。

3. 问：硫酸钾复产计划？

答：公司根据原材料价格及市场供需情况调节了硫酸钾产品生产和销售计划，后续公司将综合研判硫酸、氯化钾等原材料价格走势及产品售价等因素，在具备合理盈利条件的前提下择机恢复生产。

4. 问：请介绍下公司主营业务情况？

答：公司是专业从事复合肥和氮肥产品研发、生产、销售和服务的化肥生产企业，经过多年技术创新、产品研发、工艺优化和渠道建设，公司已形成以复合肥产品为主，并向上游氮肥产业延伸的完整的研发、生产、销售和农化服务体系。公司产品包括常规复合肥、作物配方肥、新型特种肥料（包括缓控释肥、控失复合肥、各种功能性增效肥料、水溶性肥料等）、氮肥（尿素、脲铵氮肥和农用硫酸铵）等多个系列500多个规格，产品总养分从25%到60%，可以满足全国主要种植区不同环境、不同土壤条件下不同作物的施肥需求。

5. 问：请介绍一下公司2026年上半年公司业绩情况？

答：2026年上半年公司实现营业收入1,881,138,866.77元，同比增长3.71%。本期利润总额较上年同期下降24.22%，归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降40.28%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期下降45.48%。

6. 问：请说明下公司2026年上半年业绩变化的主要原因？

答：一是复合肥面临上游成本端压力加大与下游需求阶段性承压的双重挤压，上半年受全球局部地区冲突持续发酵影响，硫磺、磷铵、钾肥等材料价格持续上涨，导致复合肥市场价格高位运行，但是下游渠道客户观望情绪加大，公司上半年复合肥销量同比下降；二是尿素产品受保供稳价政策、出口政策等因素影响，尿素行业自律指导价偏低，而上游煤炭价格呈震荡上行趋势，单位成本上涨，毛利同比下降；三是受硫酸及氯化钾价格上涨传导影响，公司曼海姆硫酸钾产品成本端持续走高，下游需求不足及市场价格不高，成本端的涨幅高于产品提价幅度。此外，公司曼海姆硫

	酸钾装置副产盐酸市场消化放缓，导致综合处置成本上升，为保证公司经营盈利水平，根据公司整体生产经营计划，调节了曼海姆硫酸钾产品生产和销售计划，主动对曼海姆硫酸钾装置实施了阶段性停产。综合以上原因，受上游成本上涨与保供稳价政策双重挤压影响，产品盈利空间受限，导致本期公司主要产品综合毛利率同比减少1.34个百分点。 7. 问：聚焦主责主业、夯实产业基础，为此公司2026年上半年主要做了哪些工作？ 答：公司始终坚持立足新型肥料主责主业，深耕化肥行业，持续增强企业主动服务国家粮食安全战略这一“国之大者”的核心功能，坚定不移履行央企责任，充分发挥农资央企保供稳价的“压舱石”作用，科学有序投资布局现代农业，加快建设现代农业产业体系，促进新兴产业的发展，为保障国家粮食安全和绿色农业高质量发展持续发力。一方面，围绕扩大新型肥料主责主业产能、提高主业竞争优势、完善产业布局、拓展上下游产业链等目标，公司积极推进“新疆新型增效水溶肥料及生物有机肥料项目”建设，将形成年产60万吨合成氨、100万吨尿素（尿液），并通过进一步深加工实现年产140万吨增效水溶性复合肥料和30万吨生物有机肥料等生产装置；围绕产能优化与产业升级，加快推进500吨/年改性聚天冬氨酸盐增效剂、2万吨/年改性聚天冬氨酸盐水溶肥、仓储智能化改造、高塔成品库智能化改造等项目，8万吨/年大颗粒缓释尿素项目已建成。另一方面，坚持科技创新，围绕战略性新兴产业，积极布局土壤污染治理与修复、有机肥料与微生物肥料制造、肥料生物刺激素与增效剂制造、土壤改良剂研发等新兴产业方向，推进改性聚天冬氨酸增效剂、水产品副产物精深加工、生物有机肥料、农业面源污染防治、盐碱地治理改良项目建设以及技术攻关，新质生产力稳步发展，增强高质量发展动能。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如	无

有)	
----	--