

证券代码：000422

证券简称：湖北宜化

湖北宜化化工股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	首创证券 浙商证券 银河证券 方正证券 海通国际 大成基金 富荣基金 国泰基金
时间	2023年7月14日、2023年7月27日
地点	公司总部三楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书王凤琴 规划发展部负责人朱显军 证券事务代表李玉涵 投关专员胡志翔
形式	现场交流
交流内容及具体问答记录	<p>1. 董事会秘书介绍公司基本情况、主要产品及产能、上半年生产经营等情况。</p> <p>2. 请介绍一下定向增发进展和募投项目情况。</p> <p>答：公司定增于2023年5月19日获得中国证监会同意批复后，立即开展发行路演等筹备工作，最终以6月27日为定价基准日，向12位特定对象发行1.6亿股，共募集资金15.84亿元，7月5日到账，7月18日新增股份在深交所发行上市。</p> <p>本次募集资金全部用于洁净煤加压气化多联产技改搬迁升级项目，该项目年产能为46万吨液氨、9万吨甲醇，并年产2.13万吨硫酸作为副产品，预计于今年年底前投产。该项目生产的液氨为公司主营产品磷酸二铵、尿素的原材料，甲醇为季戊四醇、三羟甲基丙烷的原材料，一方面可进一步保障公司原材料供应稳定性，另一方面采用国家鼓励、行业领跑的水煤浆气化技术节能降耗，预计可大幅降低成本，提升公司盈利水平。</p>

3. 公司对新疆宜化长期股权投资如何形成？宜昌市国资委承诺将新疆宜化注入湖北宜化，现在进行到哪一步了？

答：新疆宜化原为公司全资子公司，2017年爆发安全事故后全面停产整顿。为化解上市公司系统性风险，2018年实施重大资产重组，将新疆宜化80.1%股权转让给宜昌新发产业投资有限公司（以下简称“宜昌新发投”）。

2022年7月，公司将新疆宜化10亿元委托贷款以债权转化为股权的方式进行增资，对新疆宜化持股比例由19.9%上升至35.597%。

2023年6月，宜昌市国资委核准湖北大江化工集团有限公司收购宜昌新发投100%股权，湖北大江化工集团有限公司现已间接持有新疆宜化39.403%的股权。

未来宜昌市国资委将积极兑现解决同业竞争的有关承诺，综合运用资产重组、委托管理等多种方式，逐步将新疆宜化股权注入湖北宜化。

新疆宜化从湖北宜化中出表，是在特殊背景下为化解宜化集团风险而采取的临时性救助措施。推动新疆宜化回表湖北宜化，是兑现前期社会承诺、做强湖北宜化的重要举措，能够实现多方共赢。

4. 请介绍一下新疆宜化主要产品产能情况。

答：新疆宜化主要产品产能为：尿素60万吨/年，聚氯乙烯30万吨/年，电石60万吨/年，三聚氰胺8万吨/年。新疆宜化下属新疆宜化矿业原煤产能为3,000万吨/年，煤炭储量约28.2亿吨，质量稳定，露天开采成本极低。

5. 近期尿素价格有所反弹，期货和现货价格上涨，请介绍一下公司尿素产品和盈利能力。

答：国内尿素的生产工艺主要分为两种，煤头工艺约占全国总产能的75%，气头工艺约占全国总产能的25%，尿素价格主要由煤价价格作为支撑。

公司气头尿素产能156万吨，是国内第一大气头尿素生产商。公司合并报表内现有两家生产尿素的子公司，即内蒙古鄂尔多斯联合化工有限公司和新疆天运化工有限公司，产能分别为104万吨/年和52万吨/年，均为气头尿素，所在产地具备丰富且价格较低的天然气资源，成本优势显著。此外，参股子公司新疆宜化具备60万吨/年的煤头尿素产能，产地煤炭资源丰富，成本极低。近期随着尿素期货和现货价格上涨，气头尿

素产品单吨毛利在 500 元-700 元左右,煤头尿素产品单吨毛利在 1100 元-1200 元左右。

6. 磷酸二铵价格前两季度处于下行周期,尚未出现止跌现象,公司对于后续价格走势如何判断?

答:磷酸二铵在 5-8 月处于传统周期的淡季,市场行情需求偏淡,下游刚需补货为主,价格低位运行。预计 8-10 月市场将会启动秋季追肥的备肥和施用阶段,进入消费旺季,随着国家对粮食安全的重视,下半年需求较往年同期预计会有所提升。

7. 请介绍下公司对磷矿石价格走势的判断,并介绍一下公司或控股股东对磷矿资源的布局。

答:近期,受磷肥需求淡季和新能源材料价格波动的影响,磷矿石价格从高位有小幅调整。我们认为,从长期来看,磷矿石作为我国不可再生的战略资源,叠加下游高附加值磷化工产品持续投产,价格中枢预计还会有所抬升。

公司间接参股的江家墩矿业磷矿资源储量 1.3 亿吨,现有产能 30 万吨/年,东部矿段 150 万吨/年采矿许可证正在办理中。控股股东宜化集团磷矿总产能为 330 万吨/年,后续规划产能 290 万吨/年。

8. 公司与宁德时代合作的新能源项目预计什么时间投产?公司磷酸铁核心优势是什么?

答:公司与宁德时代子公司宁波邦普合资建设的邦普宜化项目投资建设 30 万吨/年磷酸铁、20 万吨/年硫酸镍,预计将于 2023 年底前投产。该项目具备以下优势:

(1) 原材料供应优势。公司主要生产园区所在地磷矿资源丰富,原材料供应链稳定,成本较低。

(2) 技术优势。公司将直接引进宁德时代海外布局的镍铁合金,代替传统的铁矿石和镍粉,同时生产磷酸铁和硫酸镍材料,降本增效。

(3) 销售保供优势和物流优势。公司生产的磷酸铁材料和硫酸镍材料将直接供应工业园区内宜昌邦普时代生产正极材料,物流成本低,销售渠道畅通。

(4) 循环经济优势。生产磷酸铁所需的湿法净化磷酸会产生大量的磷石膏废渣,存在高库存费用和环保政策的风险。是磷化工的卡脖子问题。公司深耕湿法磷酸工艺多年,有成熟

	的磷石膏处理工艺，可以有效的利用磷石膏废渣生产建筑材料，达到循环利用的效果。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无