

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：2022-006

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）
活动参与人员	国泰君安：沈唯 长江养老：翟金林 中融基金：张智昊 公司董事会秘书：王凤琴 公司证券部投关专员：胡志翔
时间	2022年7月25日（星期一）15:00-16:00
地点	公司会议室
形式	现场交流
交流内容及具体问答记录	<p><b>1. 公司对于未来产业的整体战略是什么？</b></p> <p>答：公司按照“做大煤化工、做优氯碱化工、做强磷氟化工、做精精细化工”的产业目标抓好落实。围绕市场服务做好深度开发，为农作物生长提供“一揽子”解决方案，积极推进示范田和农化服务，开发新的增值肥产品，探索传统产品向新型产品转变；提供传统产业高端化服务，做到进口替代；做好环保新材料供应商，加速推进 PBAT 降解材料和光固化涂料等环保材料产业落地；做好新能源及电子级化学品提供商，对现有产品通过技术升级达到电池及电子级化学品的质量要求，深度开发相关化学品。</p> <p><b>2. 近期硫磺价格有大幅回落，叠加现在是肥料销售的淡季，是否会影响到磷酸二铵的价格和利润？</b></p> <p>答：我们认为磷酸二铵的价格可能随着原材料硫磺的下跌有小幅调整，但是整体利润反而会因为成本的降低逐步拉升。一方面由于大宗商品的下跌，另一方面因为高温带来磷酸二铵装置的停车检修，国内硫磺相比于六月的 4000 元/吨的高价，已经逐步跌落至 1500 元/吨，折合到磷酸二铵的成本就是约下降 1250 元/吨。而国内的销售端，由于国家保供稳价的政策，磷酸二铵价格稳定运行；国外的 DAP（磷酸二铵）售价只回落了不到 100 美元，二者都远不足以覆盖成本下降所带来的利润。</p>

	<p><b>3. 随着磷酸铁的加速投产，未来磷化工企业在磷酸铁供应端的竞争可能会加剧，公司将如何应对这种局势？</b></p> <p>答：公司为了更好地应对磷酸铁扩产热潮所带来的竞争压力，在田家河化工智慧园区为邦普宜化项目配套了 55 万吨氨醇技改搬迁项目和磷石膏综合利用项目，在有效降低生产成本的同时，积极落实《湖北省磷石膏污染防治条例》，解决磷石膏净化、无害化技术，加快推进净化石膏、建筑石膏粉、路基材料、水泥缓凝剂等项目，同时积极探索磷石膏资源化利用技术，努力实现“三年动态平衡、五年存量清零”的目标，实现“本质安全”和“本质清洁”。此外，得益于宁德时代所带来的高新技术和销售端保障，公司预计可以更加充分地兑现磷酸铁的规划产能，规避了未来供给格局改变可能带来的需求风险和质量风险。</p> <p><b>4. 近期 PVC 的价格有企稳的趋势，是否可能是上升的拐点已至？</b></p> <p>答：公司 PVC 产能为 84 万吨，中间产品电石产能为 105 万吨，生产园区主要位于西部地区，电费低廉，叠加自耗电石的成本优势和中间产品烧碱价格高位运行的利润优势，经财务对上半年业绩的初步测算，公司氯碱产品整体业绩增长显著。今年下半年以来，PVC 走势转弱，主要是受到需求端恢复不及预期的影响。但是随着 PVC 价格持续回落，生产企业利润持续压缩，外购电石的企业亏损不断扩大，全国各地外采电石的企业开始逐步将生产负荷降低，有助于供需关系的改善。未来随着房地产政策的提振，PVC 的价格可能会受需求拉动效应，进一步调整和改善。</p>
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	无

等附件 (如有, 可作为 附件)	
---------------------------	--