

湖北兴发化工集团股份有限公司

2015 年度网上业绩说明会会议纪要

时间：2016 年 4 月 6 日 15:00-17:00

召开方式：网络互动形式

参会人员：董事长李国璋先生、董事会秘书程亚利先生及总会计师王琛女士

在业绩说明会上，关于投资者重点关注的问题及公司管理层的解答要点如下：

1、投资者提问：是否有考虑以公积金进行送股及赠股等行为？

回答：公司 2015 年度利润分配方案已经 3 月 28 日召开的公司 2015 年度股东大会审议通过，公司以 2015 年 12 月 31 日的总股本 529981934 股为基数，以每 10 股派发现金红利 1 元（含税）。公司 2015 年度未考虑资本公积转增股本。未来公司将根据发展实际研究转股等分红方案。

2、投资者提问：磷矿毛利率超高，为什么不赚钱？既然磷矿盈利微，为什么还要高溢价收购亏损磷矿？

回答：公司 2015 年的磷矿石毛利率为 66.33%、营业利润大约 6.3 亿元，但受实体经济走势疲弱以及制造业持续低迷等因素影响，部分产品盈利能力不强，财务费用较高，导致公司整体利润率偏低。2015 年，公司完成桥沟矿业 50%股权和吉星化工 45%股权收购，对公司加快跨区域磷矿资源整合和完善磷化工产业布局具有重要战略意义，将有利于加快磷化工产业的有效整合，提高公司未来的资源保障能力，形成远安与兴山、保康、南漳等生产基地联动协调发展的产业布局。

3、投资者提问：1元注销工作进展如何？如何回购注销？是从大宗交易回购吗？

回答：公司发行股份购买资产回购注销补偿股份事宜已经公司2015年度股东大会审议通过。目前，正在履行减少股本的通知债权人程序。本次回购注销采用中登公司协议收购流程。

4、投资者提问：贵公司是否有增持流通股的打算？进展如何？

回答：截止目前，公司暂未收到持有公司股份5%以上的股东、公司董监高及其关联公司未来增持公司流通股的计划。

5、投资者提问：请贵公司就管理层及员工持股以及增持情况进行说明。请介绍湖北鼎铭投资有限公司的投资计划或增持计划？

回答：公司2010年推行了公司高管奖励基金计划，部分高管以奖励基金增持了公司股票，具体情况请查阅公司相关公告。公司于2015年7月发布了鼎铭公司增持计划，详情请查阅临时公告（临2015-061）。

6、投资者提问：贵公司是否列入湖北省地方国企改革名单？

回答：据了解，湖北省目前尚未出台地方国有企业改革名单。

7、投资者提问：我很喜欢贵公司，认为贵公司是价值投资者的最佳标的之一。请问草甘膦近期价格在1.8万以下，贵公司如何节能挖潜？贵公司对草甘膦今年的价格走势如何看？如果草甘膦价格一直上不来，贵公司有何应对计划？

回答：受行业产能集中释放，市场需求等因素影响，草甘膦市场销售面临一定压力。公司依托宜昌园区循环经济产业链优势，不断通过技

术改造、控制成本消耗和草甘膦品种多元化等措施，应对市场价格下降带来的不利影响。

8、投资者提问：公司应该提前投资开展黑磷（磷烯）的相关研究，掌握产业主动权。公司有没有这个计划和安排？

回答：公司前期已安排技术人员及时跟踪、持续关注黑磷相关情况，并开展了相关技术交流。

9、投资者提问：请介绍下公司在二甲基亚砷的行业地位及公司产能情况，公司在黑磷方面可有进展？

回答：目前公司二甲基亚砷产能全球第一。

10、投资者提问：公司的有机硅产业亏损多年，没有成本优势，为什么还要上新项目？目前两条线，在行业内有没有成本优势？会不会继续亏损？

回答：公司进入有机硅产业时间较短，目前有机硅成本已达到行业平均水平。公司将依托宜昌园区循环经济产业链优势，通过技术改造、降低成本消耗、提高装置利用率和开发硅下游产品等措施，积极提升有机硅产品的盈利能力。

11、投资者提问：公司作为矿电磷一体化公司，为何业绩近年不好，可考虑提振业绩，而不是一味作大，剥离亏损企业？

回答：受实体经济走势疲弱以及制造业持续低迷等因素影响，公司部分产品盈利能力不强，财务费用较高，导致近年来公司整体利润率偏低。感谢您提出的建议！

12、投资者提问：平邑口物流中心项目进展如何？是否建成投产？运作效益如何？

回答：平邑口物流中心项目目前仍处于建设期，尚未投产。

13、投资者提问：能否公布 2016 年 3 月底的贵公司股东数量？

回答：公司 2016 年 3 月底的股东情况请详见公司即将披露的一季度报告。

14、投资者提问：4 万吨/年氨基乙酸扩建项目进展如何？现是否已经投产？产能释放如何？效益情况怎样？

回答：4 万吨/年氨基乙酸项目已建成投产，达到设计产能。

15、投资者提问：公司的草甘膦有 13 万吨，全球第二，中国第一，其成本优势来自于原料的采购价格还是消耗量较低，目前成本是不是行业内最低？

回答：公司草甘膦产品依托宜昌园区循环经济产业链优势，通过技术改造和控制成本消耗等措施，目前草甘膦成本水平处于行业前列。

16、投资者提问：公司对有机磷水处理剂项目有什么发展计划？

回答：公司依托湖北省兴发磷化工研究院平台，已成立专班，正在积极开发有机磷水处理剂系列产品。

17、投资者提问：新建的有机硅和草甘膦项目是否已正式生产？计划何时正式生产？

回答：目前新建的有机硅和草甘膦项目已建成投产。

18、投资者提问：请介绍下磷化工各产品价格与去年对比情况，受供给侧影响，产品价格是否上涨？

回答：受实体经济走势疲软、磷化工市场需求低迷等因素影响，公司部分磷化工产品价格出现一定幅度的下滑，但依然保持行业龙头地位。公司将依托矿电磷一体化产业优势，通过内部挖潜、技术改造等措施，最大限度降低价格下降带来的不利影响。

19、投资者提问：在交流会的尾声，希望贵公司就二维半导体材料黑磷的研发与前景，结合贵公司在面临这一全新产业领域时的优势和初步设想，谈一谈看法，谢谢！

回答：公司已关注到网上有多篇关于黑磷研发取得突破的报道。据了解，黑磷尚停留在技术研究阶段，未应用于生产装置。公司已安排技术人员及时跟踪、持续关注黑磷研发相关情况，并希望在此方面取得一定进展。

20、投资者提问：请问公司近期是否有转增股本计划？

回答：截止目前，公司尚无转增股本计划。

21、投资者提问：、公司技术研发是否在持续加大力度？

回答：公司长期以来高度重视技术研发工作，持续加大研发投入，2016年重点围绕高品质磷酸盐单体、高端钙盐产品工艺、甘氨酸合成工艺以及有机硅、草甘膦技术改造等领域开展研发工作。