

证券代码：600141

证券简称：兴发集团

转债代码：110089

转债简称：兴发转债

## 湖北兴发化工集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-001

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别   | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研<br><input type="checkbox"/> 媒体采访<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）<br><input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 路演活动 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 东方证券、天风证券、华创证券、招商证券、合晟资产、财通资管、人保资产、申万宏源、平安基金、华泰证券、景顺长城、西部证券、国金证券、光大证券、华福证券、国投瑞银、长江证券、国投证券、中融新创、昇安私募、博时基金及投资者网上提问                                                                                                                                                                                           |
| 时间          | 2025年5月7日<br>2025年5月8日<br>2025年5月9日<br>2025年5月19日<br>2025年5月20日<br>2025年5月21日<br>2025年5月22日<br>2025年6月11日<br>2025年6月12日                                                                                                                                                                                    |
| 地点          | 现场、线上                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 上市公司接待人员姓名  | 董事会秘书鲍伯颖                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 投资者关        | 1、公司货币资金13个亿，短期借款和一年到期流动负债一共50个亿，请                                                                                                                                                                                                                                                                         |

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>系活动主要内容介绍</p> | <p><b>问公司现金流会出问题吗？</b></p> <p>答：感谢您对公司的关注！公司始终基于生产经营实际需求，科学统筹资金规划与调配。目前公司生产经营保持稳健态势，现金流状况良好，各项业务有序推进。</p> <p><b>2、根据公司年报披露，公司 2024 年度贸易业务整体缩减是因为什么？</b></p> <p>答：感谢您对公司的关注！2024 年公司更加聚焦主营业务，主动压缩贸易业务规模，努力提升贸易业务质量，贸易收入同比下降约 50%，贸易毛利率同比增长 0.6 个百分点。未来，公司将继续聚焦主业，持续优化贸易业务结构，进一步提升贸易业务质量。</p> <p><b>3、贵公司现在股东人数是多少？</b></p> <p>答：感谢您对公司的关注！截至 2025 年 6 月 10 日，公司股东人数为 69,070 户。</p> <p><b>4、磷矿石供给缺口扩大，公司 2025 年新获采矿权能否支撑自给率超 90%？外销矿石吨均价是否站稳 1,000 元大关？</b></p> <p>答：感谢您对公司的关注！公司自用磷矿数量会综合考虑磷矿品质、市场行情、下游产品需求等因素动态确定。磷矿石外销价格受磷含量等因素影响也存在差异，当前销售均价尚未到达 1,000 元/吨。</p> <p><b>5、海外肥料订单排产是否已至 2025Q4？出口溢价幅度是否达 15%以上？</b></p> <p>答：感谢您对公司的关注！目前公司海外肥料订单排产情况良好，海外磷肥销售价格较国内具有明显的优势；公司会持续关注市场动态，优化产品结构和定价策略，努力提升经营效益。</p> <p><b>6、公司 2025 年度投产的项目有哪些？</b></p> <p>答：感谢您对公司的关注！年内，公司 100 万米/年有机硅皮革、15 万平方米/年有机硅泡棉、5,000 吨/年磷化剂、3,000 吨/年乙硫醇、3.5 万吨/年有机磷阻燃剂、2 万吨/年存储器件用次磷酸钠扩产、5.3 万吨/年黄磷技术升级改造等项目将陆续投产，此外公司控股子公司兴福电子部分微电子新材料项目也将建成投产。上述项目将进一步壮大公司特种化学品业务板块，达产达效后将为公司</p> |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

带来新的利润增长点。

**7、领导好！请问公司年产 100 吨黑项目进展如何？环评批文出来吗。另外，友商 9 月要进行吨级中试，贵司是否有吨级中试计划？**

答：感谢您对公司的关注！公司已获得 100 吨/年黑磷项目的环评批文，100 公斤级黑磷中试项目已投产。

**8、公司新能源业务发展的现状如何？**

答：感谢您对公司的关注！目前公司依托精细磷化工发展基础，先后建成磷酸铁、磷酸铁锂、磷酸二氢锂等新能源材料项目，其中磷酸铁产品质量得到客户一致认可，自今年 3 月份开始已实现满产满销，产品质量、成本控制跻身行业第一梯队；磷酸铁锂顺利导入行业前十电芯厂，自 6 月份开始实现千吨级稳定供货；磷酸二氢锂实现行业头部企业稳定供货。同时公司加快研发提升工作，三代半磷酸铁锂性能有显著提升，达到行业先进水平，提前布局第四代高压实型磷酸铁锂产品、第五代超高压实型磷酸铁锂产品等前瞻研发工作，并已取得积极进展。

未来，公司将持续做好磷酸铁及磷酸铁锂产品质量提升和客户拓展等相关工作，不断增强产品的市场竞争力，切实将新能源业务培育为公司重要增长极。

**9、公司对磷矿石的市场预期是什么？公司在磷矿石资源布局方面有哪些计划？**

答：感谢您对公司的关注！根据国家统计局数据，2024 年国内磷矿石总产量约为 11,353 万吨，较上年同期增长 7.56%，新增产量更多是满足新能源材料等新兴领域的需求；从市场情况来看，磷矿石市场流通量偏低，供需关系偏紧。部分企业虽有在建、筹建新产能，但受安全环保监管以及磷资源高效高值利用等政策影响，新增磷矿将更加有序受控，加之中小型磷矿的持续退出和资源集中度提升，公司预计未来几年磷矿石供需关系将继续维持相对稳定的紧平衡状态。

公司高度重视磷矿资源争取工作，将积极采取措施提升磷矿资源保障水平，夯实公司磷化工上下游一体化产业链发展基础：一是参股子公司湖北宜安联合实业有限责任公司拥有磷矿探明储量 3.15 亿吨，目前处于采矿工程建设阶段，设计产能为 400 万吨/年，预计年内建成并取得安全生产许可证。二是控股子公司

荆州市荆化矿产品贸易有限公司及联营公司保康县尧治河桥沟矿业有限公司合计拥有磷矿探明储量 4.77 亿吨，目前正在积极推进探转采工作（其中桥沟磷矿力争下半年启动采矿工程建设），力争早日实现产能投放。三是公司与万华化学合资成立的远安兴华矿业有限公司拥有远安县杨柳东矿区磷矿保有推断资源量约 1.56 亿吨，预计年内完成探矿工作。四是积极推进公司兴山区域磷矿资源整合，进一步提升规模化开采能力和绿色化开采水平。五是积极通过独自争取、联合争取以及并购重组等方式，争取更多优质磷矿资源。

**10、账上现金那么多，并购目标是否聚焦锂盐/氟化工补链？**

答：感谢您对公司的关注，如有相关进展，公司将及时披露相关信息。

**11、请问公司 2024 年农药产品销量同比大幅增长的主要原因是什么？**

答：感谢您对公司的关注！一是公司秉持以客户和市场为中心的发展理念，通过持续的技术创新和优质服务不断扩大市场份额，提升品牌影响力。同时公司生产及营销部门科学高效组织生产销售，确保产品质量安全和供应安全。二是公司积极布局海外生产和销售基地，国际化发展取得积极成效。目前公司已成功布局 11 个海外平台，除原药产品外，公司制剂业务取得突破性增长，持续丰富草甘膦以及百草枯、2,4-D 等制剂产品，形成产品组合。三是公司重视与国内外重要合作伙伴的长期战略合作，确保核心业务的稳定和增长。

**12、请问二股东增持实施完了没有？**

答：感谢您对公司的关注！当前浙江金帆达生化股份有限公司对公司股票的增持计划尚未实施完毕，具体请关注公司后续公告。

**13、公司可转债是否还会下修？针对促进可转债转股有什么措施。**

答：感谢您对公司的关注！2025 年 4 月 14 日，公司召开第十一届董事会第八次会议，审议通过了《关于不向下修正“兴发转债”转股价格的议案》，决定自 2025 年 4 月 15 日至 2026 年 4 月 14 日，如再次触发“兴发转债”转股价格向下修正条款，公司均不提出向下修正方案。后续公司将综合考虑企业的基本情况、股价走势、市场环境等多重因素，对是否下修公司“兴发转债”转股价格进行研判，具体可关注公司后续公告。

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|              | <p>针对转股问题，公司后续将持续强化经营业绩的提质增效，同步深化与投资者的多维互动沟通，持续推进公司价值的挖掘与释放，统筹做好公司的市值管理工作。</p> <p><b>14、请问公司草甘膦产品现在什么价格？对未来的价格趋势怎么看？</b></p> <p>答：感谢您对公司的关注！截至6月上旬，草甘膦原药市场价格已超2.4万元/吨，较5月初上涨近4%。当前市场草甘膦库存处于低位，公司订单充足，供货紧张；加之草甘膦长期在周期底部运行，行业饱受亏损之苦，市场有价格修复需求，预计短期草甘膦价格稳中有升。</p> <p><b>15、公司黑磷百吨产能投产了吗？商业化有眉目了吗</b></p> <p>答：感谢您对公司的关注！该项目当前处于设备优化设计阶段。</p> <p><b>16、公司在硫化锂方面有无布局</b></p> <p>答：感谢您对公司的关注，目前公司暂无此产品。</p> <p><b>17、大洋彼岸孟山都据传要破产，对草甘膦行业有何影响？</b></p> <p>答：感谢您对公司的关注！目前全球草甘膦总产能约118万吨/年，其中拜耳（孟山都）为全球第一大供应商，其余产能均在中国，产能排名前五的公司草甘膦产能已占到行业总产能的近80%，行业集中度较高。当前拜耳公司草甘膦诉讼事件存在较大不确定性，若因拜耳实施破产方案导致孟山都停产，将直接导致全球草甘膦市场供需格局的重大调整，但该事件如何演绎有待进一步的持续跟踪。</p> <p><b>18、多少号分红？</b></p> <p>答：感谢您对公司的关注！公司2024年度红利发放日为2025年6月20日，股权登记日为6月19日。具体请关注公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2024年年度权益分派实施公告》（公告编号：临2025-035）</p> |
| 附件清单<br>(如有) | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 日期           | 2025年6月14日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |