

成都云图控股股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-014

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称 及人员姓名	申万宏源：马昕晔 宋涛 张亮 汪元刚 汪自兵 刘丽琳 爱建证券：章孝林 财通证券：朱乾栋 中银国际证券资管：白冰洋 华福证券：戴启明 东北证券：吴江涛 中泰证券：刘强 东证融汇证券：周禾 周威 国海证券：李永磊 汤永俊 乔昱焱 郭毅 戴颖 卢昊 海通证券：刘威 孙维容 李智 杨振华 东海证券：袁胜钊 开源证券：金益腾 张晓锋 广发证券：闫鸣 信达澳银：张明烨 兴全基金：吴钊华 兴银基金：陈冠雄 浙商基金：贾腾 湘财基金：丁洋 鹏扬基金：徐昆仑 恒生前海基金：张勇 融通基金：李文海 中加基金：李坤元 海富通基金：踪敬珍 华商基金：安迪 富安达基金：余思贤 金鹰基金：熊威明 大成基金：王炳暘 永赢基金：刘振邦 中海基金：左剑 农银汇理基金：顾旭俊 华夏基金：张木 嘉实基金：陈景诚 同泰基金：王秀 国联安基金：王栋 诺安基金：赵森 国海富兰克林基金：张琼钢

天弘基金：胡东	浙商基金：景徽
南方基金：郭东谋	同泰基金：王靖楷
前海联合基金：林梓兴	兴证全球基金：陈勇
摩根士丹利华鑫基金：司巍	平安基金：姬长春 刘杰
泰信基金：刘雨鑫	国泰基金：黄俊岭
汇安基金：周加文	中欧基金：息荣雪
国泰基金：钱晓杰	泰信基金：刘雨馨
长信基金：陈言午	华西自营：徐稚涵
汇丰晋信：郑小兵	银华基金：罗婷
北信瑞丰：王忠波	创金合信：胡尧盛
国寿资产：龚诚	汇鸿资产：王舒民
泰康资产：陈佳艺 王建军 曹令 奚佳	
国寿资产：和川 张振	昆仑健康保险资管：周志鹏
海通国际：CharlesLee Angie Zhang JanLeung 卢晓洋 王沈昱	
英大保险资产：徐文浩	中融人寿保险：董凤亮
生命保险资管：刘威	齐家资产：牛建斌
睿郡资产：丁晨霞	华宝信托：顾宝成
工银资管全球：MartinWang	上海大威德投资：张亚北
星石投资：向仕杰	韩国投资信托运用：LiuZhuoYu
泓澄投资：曹中舒	瑞华控股：黄立图 王旷辰
上海弈慧投资：许灏	拾贝投资：郑晖
上海准锦投资：黄春雨	鸿商资本：郭艳红
新建投资：吴界强	上海焱牛投资：江珊
TenAssetManagementLtd : XudongDai MartinChien	
上海益昶资产：杜亮	进门财经：王继昌
康曼德资本：万宣宣	贤盛投资：徐丽
富兰克林华美投信：张家麟	神州牧：段雅超
瑞锐投资：陈洪	上海复弈投资：朱亚
润晖投资：李勇	燕园资本集团：任清莲
农银理财：吕明明	建信理财：柯海平
NorgesBankInvestmentManagement : 程博为	

时间	<p>2021年8月25日 上午 8:30—9:30</p> <p>2021年8月25日 上午 10:00—11:00</p> <p>2021年8月25日 下午 15:00—16:00</p> <p>2021年8月25日 下午 19:00—20:00</p> <p>2021年8月26日 下午 13:30—14:30</p> <p>2021年8月26日 下午 16:00—17:30</p>
地点	云图控股会议室
上市公司接待人员姓名	<p>董事、副总裁、董事会秘书 王生兵</p> <p>证券事务代表 陈银</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司 2021 年半年度报告解读</p> <p>公司董事、副总裁、董事会秘书王生兵先生对公司 2021 年半年度报告解读：</p> <p>公司 2021 年半年度实现营业收入 60.84 亿元，同比增长 36.14%；归属于上市公司股东的净利润 4.04 亿元，同比增长 110.53%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3.96 亿元，同比增长 145.70%。公司业绩增长的主要原因系：（1）随着公司一体化产业链的完善和渠道的全面整合，报告期公司复合肥产品销量和价格同比增加。（2）联碱产品价格同比上涨，毛利率同比增加。</p> <p>2、问答环节</p> <p>（1）公司复合肥毛利率上升的原因是什么？</p> <p>答：首先，主要得益于公司产业链一体化的建设带来的低成本优势。公司已建立了除尿素以外的氮肥、磷肥完整的产业链，能够保证复合肥的稳定生产和成本控制，有效锁定当期价格和预期利润，展现了强大的抗风险能力和产业链韧性；其次，凭借公司对渠道的全面整合、价格的有效管理和销售节奏的有效控制，上半年公司复合肥销量和价格均同比增长。</p> <p>（2）公司产业链上自有的资源有哪些？</p> <p>答：在产业链上游，公司拥有丰富优质的磷矿、盐矿等资源。磷矿方面，公司拥有雷波县牛牛寨北矿区东段磷矿勘探和牛牛寨北矿区西段磷矿勘探两宗探矿权，截至目前，西段磷矿尚处</p>

于勘探阶段，东段磷矿已查明磷矿石资源储量 1.81 亿吨，矿石平均品味 P_2O_5 20.7%。盐矿方面，公司拥有北纬 30 度“盐海膏都”自主盐矿，井盐储量达 2.5 亿吨。

(3) 公司有扩大复合肥产能的计划吗？

答：上半年，公司已陆续启动新项目新基地建设，加快产能扩张，完善产能全国布局，为复合肥未来增量夯实基础。公司在湖北松滋和新疆昌吉新建复合肥项目，并在其投产后陆续关停新疆的老装置。其中，湖北松滋的 60 万吨全喷浆新型缓释复合肥项目已启动，并配套 30 万吨硫精砂制酸、60 万吨建筑石膏、4000 立方氨站及相关公共工程；新疆昌吉 10 万吨水溶肥项目力争年底前投产。未来，公司将依托资源优势，围绕复合肥产业链继续进行填平补齐，进一步增强全产业链优势和成本竞争优势。

(4) 请问公司联碱毛利率较上年同期增加较多是什么原因？

答：首先，联碱业务是公司“盐-碱-肥”产业链的关键环节，公司联碱生产基地设在湖北应城，在上游，可依托自有的井盐资源，为联碱生产提供充足的原料；在下游，联碱产品可为复合肥生产提供低成本的氮肥资源，从而实现在方圆 1 公里范围内打造“盐-碱-肥”一体化产业链，通过各项资源的综合利用和最优配置，为公司联碱业务成本控制打下基础。

其次，上半年公司聚焦产业升级和效益提升，大力推进增产降耗、节能减排、产供销联动以及安环管控等工作，增强公司产业链优势和市场竞争力，推动联碱业务持续稳定发展。其中，热电联产能源综合利用项目于 2021 年 5 月投入试运行，有力保障了应城基地生产所需的蒸汽供应，大大降低了用汽和用电成本。

最后，受益于下游玻璃拉动、供需紧平衡等多方因素影响，化工市场景气度上升，公司纯碱、氯化铵销售价格同比有大幅增长，加上管理提升创造效益，致使联碱销售收入和毛利率均有所上升。

(5) 公司黄磷全部对外销售吗？盈利能力如何

答：黄磷是磷酸（盐）、草甘膦等行业的重要基础原料，公司黄磷年产能 6 万吨/年，目前全部对外销售，2021 年上半年公司黄磷产品毛利达 27.66%，同比上升 5.85 个百分点。

	<p>(6) 农用磷酸一铵和工业级磷酸一铵有什么区别？</p> <p>答：农用磷酸一铵是复合肥的主要原料，也用作生产三元复合肥、BB 肥的主要原料；工业磷酸一铵是一种很好的阻燃、灭火剂，同时也用作磷酸铁锂前驱体原料等。</p> <p>(7) 公司磷酸一铵的盈利情况如何？</p> <p>答：公司磷酸一铵主要生产基地位于湖北荆州和宜城，公司主要采用硫铁矿制酸，2021 年上半年公司磷酸一铵实现营业收入 3.74 亿元，同比增长 20.91%，毛利率 25.30%，同比上升 13.16 个百分点。</p> <p>(8) 公司磷矿采矿权进展如何？</p> <p>答：目前正在努力推进四川省自然资源主管部门对矿区范围划定的审批手续，公司将积极推进相关手续，争取早日取得雷波磷矿的采矿证，推动公司磷化工产业链更加完善。公司将按照有关规定披露磷矿的进展情况，请届时关注公司披露的公告。</p> <p>☆ 本次调研中未涉及未公开重大信息泄密的情况 ☆ 本次现场调研机构已签署承诺书、对相关事项进行相应承诺</p>
附件清单	无
日期	2021 年 8 月 26 日