

证券代码：002539

证券简称：云图控股

成都云图控股股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-015

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	华创证券：张文龙 杨欣悦 申万宏源：马昕晔 光大证券：肖意生 同泰基金：王秀 摩根士丹利华鑫基金：沈菁 上投摩根基金：王嵩 西部利得基金：温震宇 建信基金：李登虎 华宝基金：徐程惠 申万菱信：古武 诺安基金：赵森 上海和谐汇一：陈梦越 中国人寿资管：李毅 平安养老保险：李志磊 张孝达 中国人民养老保险：江军 周依静 新华养老保险：姚鑫 拾贝投资：郑晖 凯丰投资：刘建 永嘉丰：李佳 善渊投资：章燕喃 中信证券：赵芳芳 招商证券：曹承安 财通证券：朱乾栋 平安基金：翟森 工银瑞信基金：石正同 泰信基金：刘雨馨 弘毅远方基金：黄振东 华富基金：张亮 泰达宏利：刘少卿 九泰基金：余然 深圳望正资管：张金贵 泰康资管：张烁 曹令 百年保险资管：王泳 东证资管：毛鼎 安徽明泽投资：沈杰 五地投资：成佩剑 上海青骊投资：于利强 钜鑫资本：李玉婷

时间	2021年8月31日 上午 11:00—11:30 2021年9月1日 下午 14:30—17:00
地点	云图控股会议室
上市公司接待 人员姓名	董事、副总裁、董事会秘书 王生兵 证券事务代表 陈银
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）介绍下公司的产业链情况</p> <p>答：近年来，公司不断整合复合肥上下游资源，强化产业链上的薄弱环节和关键环节，通过向上游资源拓展，确保高品质原料供应和低成本生产，并向下游产业纵深发展，形成一体化的产业格局。在上游，公司旗下拥有丰富优质的磷矿、盐矿等资源，在下游，公司建设了除尿素以外的氮肥、磷肥完整产业链，构建了矿业、化工、化肥上下游完整的产业链体系，极大地提高生产环节的效率和效益，打造产业链一体化的成本竞争优势。</p> <p>（2）上半年公司主要产品的毛利率情况</p> <p>答：公司主要产品包括复合肥、联碱、黄磷、磷酸一铵等。其中，常规复合肥毛利率 18.80%，同比上升 5.20 个百分点，新型复合肥毛利率 23.21%，同比上升 0.46 个百分点；联碱毛利率 20.25%，同比上升 14.88 个百分点；磷化工产品毛利率 27.66%，同比上升 5.85 个百分点；磷酸一铵毛利率 25.30%，同比上升 13.16 个百分点。</p>

(3) 公司黄磷、纯碱和磷酸一铵的产能情况

答：截止目前，公司拥有黄磷产能 6 万吨/年，纯碱、氯化铵 60 万双吨/年，磷酸一铵产能 43 万吨/年。

(4) 上半年公司联碱业务营业收入和毛利率均同比增长是什么原因？

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) 公司如何看待复合肥需求端的趋势？

答：化肥需求量与农业发展息息相关，其中农产品价格与农户种植意愿成正比，直接影响农户对复合肥的需求。2020 年下半年以来，玉米、大豆、小麦等主要农产品价格明显上涨，提振了农民的种植收益预期和积极性，推动种植面积回升，带动复合肥需求。随着粮食安全战略地位的持续提升，国家从宏观层面持续加大对粮食生产的支持力度，而化肥作为粮食的“粮食”，农户投入意愿有望进一步提升，化肥需求景气持续上行，因此公司对复合肥行业未来的发展充满信心。

(6) 磷化工业务的发展计划

答：未来，公司将依托牛牛寨磷矿丰富的矿石资源，适时对公司磷化工、磷肥产业进行延伸和发展，让公司的产业链优势和

	<p>成本竞争力进一步释放。上半年公司投资建设了 60 万吨/年黄磷炉渣微粉生产装置项目，进一步提高产业链的附加值，扩大公司的利润空间，并有效缓解公司的环保压力，推动磷化工业务可持续发展。</p> <p style="text-align: center;">(7) 公司牛牛寨磷矿“探转采”手续进展如何</p> <p>答：公司已完成雷波县、凉山州自然资源管理部门对矿区范围划定的审批，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</p> <p>☆ 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 9 月 1 日