

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：2021-016

投资者关系活动类别	<input 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	申万宏源：宋涛 马昕晔 罗必金 董凤亮 吴瑞利 汪自兵 陈陶 海通证券：刘威 上官灵芝 及晶晶 刘海荣 王文宝 刘蓬勃 孙维容 张钧博 开源证券：金益腾 中信建投：梁斌 光大证券：吴昂达 广发证券：闫鸣 中银国际证券：李珂 东海证券：席红辉 海通国际：CharlesLee 浙商基金：景徽 郭元庆 平安基金：姬长春 博时基金：程沅 睿远基金：钟明 工银瑞信：杨鑫斌 陈丹琳 银华基金：陈晓雅 向伊达 前海开源基金：董治国 西部利得基金：温震宇 陈江波 陈杰 杜朋哲 兴全基金：余喜洋 赵随 华富基金：黄春雨 田黄达 张亮 范亮 胡爱军 东北证券：吴江涛 国金证券：张静 东莞证券：刘礼霞 财通证券：凌晨 东方证券：李威 中信自营：赵芳芳 GTJAHK：Yu Chunmei 国联安基金：王栋 申万菱信基金：古武 蒲延杰 华安基金：万建军 王旭冉 上投摩根基金：冯自力 北信瑞丰基金：王圆 长盛基金：吴达 中海基金：刘俊 泰信基金：刘雨鑫

中欧基金：李维 李欣 高松 王建礼	
深圳量子基金：杨鹏飞	易方达基金：殷明
创金合信：胡尧盛	泰达宏利：刘少卿 赖庆鑫
华宝基金：杨奇	华宝兴业基金：陶庆波 王凌霄
农银汇理基金：魏刚	国投瑞银：王侃
凯石基金：黎磊	中信保诚基金：王冠桥
九泰基金：余然	云溪基金：程婷婷 卓宇航
兴银基金：方军平	长信基金：李小羽
南方基金：郭东谋 孙伟仓	富安达基金：孙绍冰
华商基金：高兵 安迪	同泰基金：王秀
新疆前海联合基金：王静 林梓兴	汇丰晋信基金：严瑾
融通基金：孙卫党 李文海 苏林洁	广发基金：苗宇
摩根士丹利华鑫基金：段一帆	东海基金：孙伟泉
交银施罗德基金：王青雷	富国基金：厉叶淼 于江勇
中银基金：李建	华润元大基金：哈含章
建信基金：李登虎	德邦基金：史彬
鹏扬基金：徐昆仑	华融基金：蒋晓锋
中邮基金：闫宜乘	中融基金：郭旭
博道基金：王伟淼	民生加银基金：关键
全国社会保障基金理事会：张春阳 张雁南	
泰康资产：张烁 王建军 陈佳艺 郑仁乔 曹令	
英大保险资管：徐文浩	中国人寿资管：龚诚 杨琳
太平资产：孙施浩 刘阳 袁银泉	太保资产：张晓辉
恒安标准人寿保险：斯华景 徐浩峰	
永安财险：刘康	平安养老保险：顾益辉
长江养老保险：马睿	国寿养老：贺宝华
阳光保险：李恩国	天安人寿保险：李勇钢
重庆德睿恒丰：江昕	合众资产：伍颖
深圳望正资管：张金贵	浙江巴沃睿德资管：张春
广州金控资管：黄勇	上海坤阳资管：陈敏
长城财富资管：胡纪元	乘是资产：罗敏
上海青沣资管：杨子宜	景林资产：陈筛林

	<p>ICBC 工银资管（全球）：MartinWang 王子洋</p> <p>国寿资产：鄂华 康曼德资本：万宣宣</p> <p>ParantouxCapital: VincentHu 星石投资：王荣亮 向仕杰</p> <p>秋阳投资：马涛 京华山：李学峰</p> <p>涌峰投资：袁勇科 广东惠正投资：潘峰</p> <p>金域投资：王健 LyGH: Grace Raymond Hu</p> <p>YongrongAsset 涌容资本：黄松辉</p> <p>杭州昊晟投资：钟思文 拾贝投资：郑晖</p> <p>深圳市泰石投资：韦思发 MHCcapital: 伍伯宏</p> <p>盈峰资本 InforeCapitalManagemen: 张庭坚</p> <p>北京华宏财富投资：班华全 玄卜投资：夏一</p> <p>JinYiCapitalMulti-StrategyFundSPCLtd.: SimonDu</p> <p>同晟投资：张珊 衍航投资：刘毅</p> <p>上海晶通投资：张静 顶天投资：张超</p> <p>明曜投资：周潇宜 上海焱牛投资：徐冠华</p> <p>上海彤源投资：张天楠 寻常投资：张鹏飞</p> <p>上海潼骁投资：沈洋 勤益投资、新建投资：梁婉君</p> <p>深圳市凯丰投资：刘建 裕晋投资：万桦</p> <p>安徽明泽投资：杨伟 上海泮谊投资：程东</p> <p>江苏瑞华投资：王旷辰 WTChinaGroup: 唐商恩</p> <p>交银理财：郭敏 华夏银行理财子公司：刘宇希</p> <p>南银理财：钱晟 招银理财：郝雪梅</p> <p>华能贵诚信托：肖明亮 华宝信托：顾宝成</p> <p>建信信托：周孟夏 兴业信托：严谨</p> <p>中国农业银行：吕明明 中国银行：周箭明</p> <p>东吴期货：陈佳丽</p>
时间	2021 年 9 月 5 日 下午 15:00—16:00
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	1、《关于投资设立云图新能源材料（荆州）有限公司并由其

<p>动主要内容介绍</p>	<p>建设年产 35 万吨电池级磷酸铁及相关配套项目的公告》解读</p> <p>公司董事、副总裁、董事会秘书王生兵先生对公司《关于投资设立云图新能源材料（荆州）有限公司并由其建设年产 35 万吨电池级磷酸铁及相关配套项目的公告》进行解读：</p> <p>（1）项目概述</p> <p>公司深耕化肥化工行业 20 多年，目前已建立了从磷矿资源开始的磷肥产业链及以黄磷为主的磷化工产业链，构筑了一体化产业优势，并在磷化工方面积累了丰富的生产管理经验和技術贮备。在此背景下，公司依托雷波县牛牛寨北矿区丰富的磷矿资源，沿着“磷矿—磷酸—磷酸铁”向下拓展，进一步延伸产业链、进军新能源市场恰逢其时。为此，公司拟以自有（自筹）货币资金 50,000 万元，在湖北省松滋市投资设立云图新能源材料（荆州）有限公司，并由其投资建设年产 35 万吨电池级磷酸铁以及配套的 30 万吨湿法磷酸（折纯）、30 万吨精制磷酸、150 万吨磷矿选矿、100 万吨硫磺制酸、60 万吨缓控释复合肥、100 万吨磷石膏综合利用和 20MW 余热发电等项目。</p> <p>（2）项目建设方案</p> <p>项目预计总投资 45.95 亿元，分两期建设：一期 10 万吨/年磷酸铁，预计于 2023 年 3 月建成投产；二期 25 万吨磷酸铁及配套 30 万吨湿法磷酸（折纯）、30 万吨精制磷酸、150 万吨磷矿选矿、100 万吨硫磺制酸、60 万吨缓控释复合肥、100 万吨磷石膏综合利用和 20MW 余热发电项目，预计于 2023 年 12 月建成投产。</p> <p>项目配套建设了磷酸铁制备所需的磷酸、硫酸项目，利用精制磷酸与铁反应的方式来生产磷酸铁，同时，在高品位磷酸的生产过程中，会有部分低品位的磷酸产出，公司将利用当地已有的磷肥、复合肥生产基地后端配套设施，用于连续化生产复合肥，上、下游资源配套设施完善合理。</p> <p>（3）公司对新项目规划思路</p> <p>首先，产品定位上，新能源汽车及储能领域的需求增长带动磷酸铁需求快速增长，磷酸铁未来有望成为大众化的新能源基础材料，前景非常广阔。其次，产业配套上，磷酸铁的生产技术相对比较成熟，而磷源在磷酸铁制备成本中占比最大，因此主要还</p>
----------------	---

是看上游资源、项目建设及管理综合配套。公司目前拥有磷矿资源及完善配套，在磷化工行业沉淀多年，积累了丰富的生产管理经验和技術贮备，同时公司在湖北松滋拥有磷肥配套设施、完善的管理班子和对行业熟悉度较高的专业人员，能够为磷酸铁项目提供完善的资源配套和生产、管理保障，生产成本和产业协同优势突出。此外，公司通过与四川大学等高校及专业院所开展技术合作，为项目提供有力的技术支持。基于多种选择和考虑，公司选择在湖北松滋投资建设磷酸铁项目。

2、问答环节

(1) 公司采用净化磷酸和铁的方式来生产磷酸铁，目前市场上有用硫酸亚铁和工业级磷酸一铵反应的方式来生产磷酸铁的，公司在这两种工艺间是如何选择的呢？

答：公司主要是基于成本和废水的处理等因素综合考虑的。考虑到铁和磷酸反应的工艺目前已有成熟的产业线，反应过程中链条更短，产生的废水更少，环保成本更低，且固定资产投资规模更小，综合决定选择铁和磷酸反应制备磷酸铁。

(2) 公司磷矿的情况介绍

答：公司拥有雷波县牛牛寨北矿区东段磷矿和西段磷矿两宗探矿权，截至目前，西段磷矿尚处于勘探阶段，东段磷矿已查明矿石资源储量为 1.81 亿吨，矿石平均品味 P_2O_5 20.7%。

(3) 如何看待黄磷价格上涨？

答：黄磷的价格主要是供需决定的，今年市场供需紧张，推动了黄磷价格上涨。黄磷主要用于热法的磷酸（盐）和草甘膦等行业，下游需求持续稳定增长。黄磷主产区位于云南、四川、贵州和湖北四省，今年云南地区错峰限电，加上云、贵、川环保督察影响，黄磷供给进一步收缩。未来供给侧改革、三磷整治、双碳目标以及环保督察等政策，将对黄磷生产企业持续产生影响，供需关系或将延续紧平衡状态，对黄磷价格继续形成支撑，进一步推动市场景气上行。

(4) 公司怎么看未来磷酸铁市场？

答：国家高度关注新能源技术和新能源汽车的发展，新能源汽车动力需求和电力、通信储能需求呈爆发式增长，带动动力电

	<p>池需求高速增长。磷酸铁锂正极材料因安全性、大容量、放电性、快充性、低成本等特点被市场普遍看好，成为动力电池正极材料的重要发展方向。同时，国内磷、铁、锂矿产资源丰富，为磷酸铁锂的快速增长提供了有利条件。资料显示，2021年1-6月国内磷酸铁锂电池累计产量为37.7GWh，同比增长334.4%，占总产量50.5%。磷酸铁作为制造电池级磷酸铁锂的关键、核心前驱体原料，在磷酸铁锂材料需求量日益增长的前提下，势必会迎来爆发式的增长需求，目前磷酸铁供不应求，产能存在较大缺口，未来磷酸铁产品的市场前景非常广阔。</p> <p style="text-align: center;">(5) 公司做磷酸铁有什么优势？</p> <p>答：1) 成本优势。磷源是磷酸铁制备工艺不可或缺的原料，在磷酸铁制备成本中占比最大，因此，拥有磷资源及一体化产业链的磷化工企业制备磷酸铁具有成本优势。公司拥有雷波县牛牛寨北矿区丰富的磷矿资源及完善配套，同时，公司目前已建立了磷肥完整产业链以及黄磷为主的磷化工产业链，构筑了一体化产业链优势，既能为项目提供稳定可靠的原材料保障，又能有效控制项目产品成本。</p> <p>2) 产业协同效应明显。本项目配套建设了磷酸铁制备所需的磷酸、硫酸项目，同时利用磷酸铁生产过程中的副产品—低品位磷酸生产复合肥、利用余热回收发电，实现了资源的综合利用。项目建设完成后，将进一步向下延伸公司产业链，形成“磷矿—磷酸—磷酸铁”的完整产业链，同时又能扩大公司复合肥和磷化工产业规模，具备良好的产业协同效应，有利于进一步夯实公司的产业链竞争优势，提高市场竞争力，符合公司持续做大做强的长期发展战略。</p> <p>☆ 本次调研中未涉及未公开重大信息泄密的情况</p>
附件清单	无
日期	2021年9月5日