

## 成都云图控股股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-018

<b>投资者关系活动类别</b>	<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
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	中泰证券：姚姿宇 薛少龙 华福自营：戴启明 中加基金：李坤元 王梁 浙商基金：景徽 华宝基金：杨奇 海富通基金：彭卓 刘洋 上投摩根：孙芳 杨景喻 平安基金：李迁 东海基金：孙伟泉 金鹰基金：倪超 国联安：王栋 浦银安盛：赵宁 褚艳辉 杨达伟 泓德基金：李映祯 前海联合基金：林梓兴 招商基金：徐生 徐张红 泰达宏利：刘少卿 永赢基金：常远 信达澳银：伏涛 中泰证券资管：邹潇 太平资产：赵洋 孙施浩	恒泰证券：陈美 长江自营：胡加琪 长信基金：何增华 齐菲 倪伟 鹏扬基金：徐昆仑 华宸未来基金：沙正江 西部利得基金：杜朋哲 林静 建信基金：邱宇航 华夏基金：佟巍 陆佳敏 申万菱信：唐俊杰 九泰基金：应楠殊 余然 景顺长城：陈莹 天弘基金：陈力庚 太平基金：陈晓 融通基金：任涛 博时基金：黄继晨 中信保诚基金：杨强 孙惠成 华安基金：谢昌旭 张亮 中银资管：张岩松 渤海人寿：金凤 合众资产：伍颖

	<p>太保资产：魏巍 叶培培 张晓辉 泰康资产：郑仁乔 王琦  长江养老：马睿 戴亚雄 幸福人寿：韩贵新  中英人寿：谢欣龙 国华人寿：王箫  塔基投资：周强 丰琰投资：于江勇  翎展投资：刘建 数联投资：朱淑仪  沃珑港：张正凯 丰岭资本：金斌  东方港湾：马腾 益恒投资：潘其昊  莲盛投资：邓青 新同方：杨涛  复和资产：阮文正 人掌资产：尤骄阳  钜鑫资本：李玉婷 燕园资本：陶庆波  睿扬投资：朱绪革 惠通基金：郭双桃  复霈投资：徐永翥 循理资产：韩祝慧  瑞园资产：胡洁 江苏瑞华：宋华亮  百创资本：邹培鑫 无锡汇鑫投资：王莹霞  杉树资产：高志伟 金广资产：刘波 杨冬云  常春藤投资：胡肖 凯丰投资：光东斌  玄卜投资：夏一 三耕资产：陈洪  聚鸣投资：刘晓龙 汇信资本：李朝伟  盘京投资：姜楠 恒健远志：任向东  观富资产：谢吉 三亚鸿盛：陈一雄  恒识投资：孔华强 优益增资产：夏理曼  辰阳投资：刘泳 冲积资产：陈忠  鸿凯投资：刘隆基 深圳海鹏腾瑞资管：严冬颖  江苏银行理财子公司：李大川 永安期货资管：郑金鹏  天山铝业：王道斌</p>
时间	<p>2021年9月13日 下午 15:00—16:30  2021年9月14日 下午 20:00—21:00</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  证券事务代表 陈银</p>
投资者关系活	<b>1、公司近期情况介绍</b>

<p><b>动主要内容介绍</b></p>	<p>公司董事、副总裁、董事会秘书王生兵先生对公司近期情况做了简要介绍：</p> <p>公司主要围绕复合肥产业链进行深度开发和市场拓展，打造一体化的竞争优势和协同效应。公司已建设了除尿素以外的氮肥完整产业链、从磷矿开始的磷肥完整的产业链以及黄磷为主的磷化工产业链，构建了矿业、化工、化肥一体化产业体系，极大地提高生产环节的效率和效益。</p> <p>在产业链上游，公司拥有位于四川省雷波县的牛牛寨磷矿东段磷矿和西段磷矿两宗探矿权，截止目前，西段磷矿尚处于勘探之中，东段磷矿已查明储量约 1.81 亿吨，矿石平均品位 <math>P_2O_5</math> 20.7%。依托牛牛寨磷矿丰富的磷矿资源、一体化产业链优势以及公司多年在磷矿化工方面积累的生产管理经验，公司对未来有巨大市场空间的磷酸铁产品做了新的战略布局，公司拟投资 45.95 亿元建设年产 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，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，扩大公司复合肥和磷化工产业规模，进一步夯实公司的产业链竞争优势。</p> <p><b>2、问答环节</b></p> <p><b>(1) 公司复合肥营收和毛利率情况</b></p> <p>2021 年上半年，公司常规复合肥实现营业收入 17.88 亿元，同比增长 51.63%，毛利率 18.80%，同比上升 5.20 个百分点；新型复合肥实现营业收入 14.09 亿元，同比增长 11.14%，毛利率 23.21%，同比上升 0.46 个百分点。</p> <p><b>(2) 公司预计复合肥未来盈利能力如何？</b></p> <p>首先，今年整个复合肥行业景气度较高，随着玉米、大豆等主要农产品价格上涨，农民种植积极性提高，加之国家从宏观层面加大了对粮食安全生产的支持力度，带动国内复合肥市场需求不断提升，同时国际市场需求保持旺盛。其次，农资作为刚需消耗品，今年以来氮磷钾单质肥价格都在增长，在原料价格普涨、市场需求提升的背景下，对复合肥价格形成一定的支撑，预计未</p>
-----------------------	--

来复合肥价格相对坚挺。公司得益于完整产业链带来的成本竞争优势和协同效应，复合肥上游原料、包材基本可以自给自足，加上全国产能布局的不断完善，复合肥产品、营销、渠道持续的整合优化，复合肥产品的盈利能力能够得到保证，我们对复合肥未来的发展充满信心。

**(3) 公司复合肥业务下一步规划？**

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) 公司纯碱的产能和盈利能力**

截至目前，公司拥有纯碱、氯化铵 60 万双吨。公司采用联碱法制碱，联碱产品 2021 年上半年的毛利率达 20.25%，同比上升 14.88 个百分点。

**(5) 公司做磷酸铁工艺如何选择的？**

公司通过与四川大学等高校及专业院所开展技术合作，选择铁和磷酸反应制备磷酸铁，该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，且固定资产投资规模更小，公司在成本的控制和产品的稳定供应上具有一定的优势。

**(6) 请问公司新项目具体投产时间**

公司年产 35 万吨电池级磷酸铁及相关配套项目拟分两期建设，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。

**(7) 公司进入电池级磷酸铁行业是如何考虑的？**

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

	<p>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。</p> <p><b>(8) 近期网上流传云南一份有关加强能耗双控的文件，里面提到黄磷限产情况，请问会对公司有影响吗？</b></p> <p>公司黄磷生产基地位于四川省雷波县，年产能达 6 万吨，目前处于正常生产状态。黄磷价格主要受供需关系、上游原料价格等因素综合影响，今年黄磷市场供应偏紧，若流传文件中提到的产能压缩进一步收紧供给端，有望带动黄磷价格上涨，可能对公司的经营业绩产生积极影响。</p> <p><b>(9) 公司本次新建项目建设资金需求较大，资金来源如何？请问公司未来是否会进行融资？</b></p> <p>公司本次投资建设的年产 35 万吨电池级磷酸铁及相关配套项目，预计投资总额为 45.95 亿元，涉及资金主要来源于自有资金及自筹资金。公司将在项目建设过程中，根据项目的实际需求情况，做出合理的融资规划，并根据实际情况逐步投入，具体情况请以公司的公告为准。</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 9 月 14 日