

	<p>广州鼎熙：王健 新华资产：陈振华 青禾投资：胡昂 Harmony Capital Global Asset Management Limited：王灿 DM Capital Group：赵妍洁 国华人寿：鞠龙 石亮 华宝信托：顾宝成</p> <p>盛宇投资：张亚辉 星石投资：王荣亮 博威投资：吴广利 歌易投资：陈静 生命人寿：李燕玲 民生理财：杨桐</p>
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
时间	2022年4月27日 下午 20:30—21:30 2022年4月28日 上午 11:00—12:00 2022年4月28日 下午 13:30—14:30 2022年4月28日 下午 15:00—16:00
地点	云图控股会议室
形式	电话会议
交流内容及具 体问答记录	<p>1、公司 2022 年第一季度报告解读</p> <p>公司董事、副总裁、董事会秘书王生兵先生对公司 2022 年第一季度报告进行解读：</p> <p>公司 2022 年第一季度实现营业总收入 55.18 亿元，同比增长 87.03%；实现归属于上市公司股东的净利润 4.65 亿元，同比增长 157.59%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4.47 亿元，同比增长 127.62%，基本每股收益 0.46 元/股，同比增长 154.57%。</p> <p>公司一季度业绩增长的原因：（1）报告期内，公司复合肥产品的销量同比增加；（2）报告期内，公司联碱产品销售价格同比上涨，毛利率同比增加；（3）报告期内，公司磷化工产品销售价格同比上涨，毛利率同比增加。</p> <p>2、问答环节</p> <p>（1）公司对复合肥未来发展趋势的判断</p> <p>答：受国际大宗商品价格上涨、国际化肥价格大幅上升带动，复合肥行业上游各种单质肥及其他原料价格上涨，从而推动</p>

复合肥产品价格不断上涨。同时，随着国家日益重视粮食安全问题，对粮食数量、质量和安全提出了更高的要求，为此国家也不断出台政策，充分调动农民种植积极性，预计粮食价格不会出现大幅度下跌，而肥料作为粮食中的粮食，预计复合肥未来一定时间价格依然较为坚挺。

(2) 公司对黄磷价格走势的看法

答：目前，国内新能源行业发展提速，预计未来 3-5 年对磷酸的需求量还将不断提高；同时草甘膦价格不断上涨，行业开工率维持高位，对黄磷的需求保持稳定增长。而黄磷产能规模相对稳定，在环保政策制约下，产能规模有进一步萎缩的可能性。随着下游应用不断扩展，市场需求不断提高，在高成本支撑下，预计未来黄磷价格将持续高位运行。

(3) 公司磷矿“探转采”进展情况，公司磷矿实现开采后能否满足公司自身生产？

答：1) 公司拥有的牛牛寨磷矿位于四川省凉山州雷波县，分为东段磷矿和西段磷矿。目前公司西段磷矿尚处于勘探之中，东段磷矿已查明储量 1.81 亿吨，矿石平均品味 P_2O_5 20.7%，正在办理“探转采”的手续。目前公司牛牛寨东段磷矿已完成矿区范围划定的相关手续，正在加紧办理采矿新立登记手续，争取早日取证实现开采。2) 公司目前拥有磷酸一铵产能 43 万吨/年，黄磷产能 6 万吨/年，加上公司规划建设 45 万吨/年的磷酸铁及配套项目，上述产品的生产均需要磷矿石原料。牛牛寨磷矿实现开采后，能够充分满足公司的自身需求，保证生产所需磷矿石的稳定供应，届时将进一步提升公司的产业链一体化优势和低成本优势，市场竞争力和抗风险能力也将进一步提升。

(4) 公司 35 万吨磷酸铁项目的投产时间和进展情况

答：公司在湖北松滋规划建设的 35 万吨电池级磷酸铁项目及相关配套项目，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 万吨磷酸铁及相关配套项目，预计于 2023 年 12 月建成投产。目前该项目已完成项目备案、能评、安评和环评等事项，并于近期签署了土地出让合同。

(5) 公司定增进展如何？

	<p>答：公司 2022 年度非公开发行股票已提交中国证监会审核，截至目前，公司已对中国证监会的反馈意见进行了回复，并根据相关法律法规和中国证监会的相关意见和要求，对公司本次非公开发行股票的发行对象、募集资金金额及用途等内容进行了调整。调整后，公司本次非公开发行股票的发行对象为不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定对象，发行股票数量不超过 30,303.00 万股（含），募集资金总额不超过 19.96 亿元（含），扣除发行费用后拟用于“磷矿资源综合利用生产新能源材料与缓控释复合肥联动生产项目”。公司目前已根据相关要求向中国证监会报送了更新后的申报材料，公司本次非公开发行股票尚需中国证监会核准。</p> <p>（6）公司有扩大复合肥产能的计划吗？</p> <p>答：目前公司拥有复合肥年产能 520 万吨，在建产能 120 万吨，其中，湖北松滋的 60 万吨新型缓释复合肥项目正在建设中，预计 2022 年 6 月将建成投产，35 万吨磷酸铁项目配套的 60 万吨缓控释复合肥项目已取得项目建设审批文件，预计 2023 年 12 月建成投产，随着复合肥新增产能的释放，届时公司复合肥的经营规模和市场占有率将进一步扩大。</p> <p>（7）公司未来的发展规划</p> <p>答：公司将围绕复合肥产业链不断进行填平补齐，完善产能布局，持续打造化肥全产业链优势，致力做全球领先的高效种植综合解决方案提供者。未来随着公司产业链一体化程度加深以及节能降耗、组织提升工作的持续开展，公司生产、管理效率和成本管控将进一步提升，加上复合肥、磷酸铁等新建项目陆续投产、产能释放，公司的经营规模和竞争优势将进一步提升。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文</p>	<p>无</p>

档等附件（如有，可作为附件）	
----------------	--