

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：2022-009

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
活动参与人员	华泰柏瑞基金：姚晨飞 海富通基金：踪敬珍 浦银安盛：戴晨阳 兴证全球：李楠竹 申银万国：马昕晔 泰康资产：陈佳艺、王铎霖 中银基金：刘高晓 北信瑞丰：于军华 国联安：王栋 前海联合基金：王静
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6月9日—6月10日
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	<b>1、公司情况介绍</b> 公司董事、副总裁、董事会秘书王生兵先生对公司情况做了简要介绍： <b>（1）公司产业链情况介绍</b> 公司自成立以来一直专注于复合肥的生产和销售，并沿着复合肥产业链进行深度开发和市场拓展，通过多年来的资源整合、品牌塑造、市场渠道、研发及生产能力建设等举措，现已形成复合肥、联碱及磷化工等协同发展的产业格局，主要产品包括复合肥、纯碱、氯化铵、磷酸一铵、黄磷等。近年来，公司沿着低成

本的发展战略，依托上游资源不断进行拓展和延伸，从盐矿开始建设了除尿素以外的氮肥完整产业链、从磷矿开始建设了磷肥完整产业链以及以黄磷为主的磷化工产业链，上下游完整的产业链为公司带来了极大的成本优势、协同效应和强大的市场竞争力。

## **（2）“十四五”期间的规划**

在国家“双碳”目标背景下，公司将在做大做强复合肥业务的基础上，继续秉承低成本的发展战略，沿着复合肥产业链上下游填平补齐，强化成本控制和产业协同优势，同时沿着产业链适时开拓新市场。截至目前，公司分别在湖北荆州和湖北宜城规划建设了 45 万吨磷酸铁（湖北荆州 35 万吨、湖北宜城 10 万吨）及其配套的湿法磷酸、精制磷酸和低品位磷酸联动生产复合肥等项目，进军新能源赛道。同时，公司在湖北应城规划建设了 70 万吨合成氨等相关项目，预计到 2025 年氮肥原料将基本实现自给自足。未来，随着上述产能的投产、公司产业链一体化程度的加深，公司对复合肥生产原料的自给率进一步增加，成本管控能力、市场竞争力和抗风险能力将更加显著。

## **2、问答环节**

**（1）公司复合肥产能情况，未来在复合肥产能扩张方面有什么规划？**

答：截至目前，公司拥有复合肥产能 520 万吨，预计今年将有 60 万吨缓释复合肥产能投产。未来在全球粮食安全大背景下，公司将继续扩大产能，目前计划在湖北应城、荆州、宜城基地新建 240 万吨左右的产能，如顺利建成投产预计 2025 年公司复合肥产能将达到 800 万吨左右。

## **（2）介绍下公司自有磷矿的情况**

答：公司全资子公司雷波凯瑞磷化工有限责任公司拥有位于四川省凉山州雷波县的牛牛寨北矿区东西两段探矿权，西段尚在勘探之中，东段已探明储量 1.81 亿吨，矿石平均品味  $P_2O_5$  20.7%，目前正在办理“探转采”的相关手续。牛牛寨磷矿实现开采后，将为公司未来发展奠定坚实的基础，届时公司生产所用的磷矿石将实现自产，公司磷肥、磷化工产业链将彻底打通，进一步夯实公司的产业链及成本竞争优势，提升整体盈利水平。

**(3) 公司磷酸一铵产能多少？是否有工铵？**

答：截至目前，公司拥有农用磷酸一铵产能 43 万吨/年，工业磷酸一铵产能 10 万吨/年，主要采用硫铁矿制酸。

**(4) 公司磷酸铁采取何种生产工艺？在成本方面有什么优势？**

答：基于公司产业链、产品成本及产品稳定性等因素，公司采取铁和磷酸反应制备磷酸铁。公司生产磷酸铁具有显著的成本优势和产业协同优势，首先，磷源系生产磷酸铁的必要原材料且在磷酸铁制备成本中占比最大，公司拥有雷波县牛牛寨北矿区丰富的磷矿资源，加上公司良好的产业配套以及在磷化工方面多年积累的生产管理经验和技術储备，具有较强的资源及成本优势。其次，公司磷酸铁项目配套建设了上游原材料磷酸等项目，分级利用后产生的低品位磷酸可用于生产复合肥，实现复合肥和磷酸铁的联动生产，降低复合肥的生产成本的同时，还可以实现资源综合利用效益最大化，产业协同效应明显。

**(5) 公司黄磷产品市占情况如何，公司预计黄磷是否还能继续维持高景气度？**

答：公司拥有黄磷产能 6 万吨/年，是我国黄磷行业的主要供应商之一，市场竞争力处于全国前列。黄磷下游是磷酸、草甘膦、草铵膦等行业，随着新能源行业发展加速、国家对粮食安全重视程度的提高以及地缘政治的影响，黄磷下游行业需求旺盛，加之环保政策的制约，黄磷产能规模可能进一步减少，预计未来黄磷行业市场将持续向好。

**(6) 磷酸铁何时能形成落地产能？**

答：公司荆州基地 35 万吨磷酸铁及配套项目目前已开始开工建设，预计一期 10 万吨磷酸铁项目将于 2023 年 3 月建成投产，二期 25 万吨磷酸铁及相关配套项目将于 2023 年 12 月建成投产，公司也将加快项目建设，争取早日投产。

**(7) 公司 70 万吨合成氨项目目前进展如何？**

答：目前公司应城基地 70 万吨合成氨及相关项目已取得项目备案证及能评、环评、安评审批，正在积极办理土地等手续。

**(8) 公司 2022 年定增最新的进展情况**

	<p>答：公司 2022 年定增的相关材料已提交中国证监会，目前尚处于中国证监会审核阶段。后续如有重要进展，公司将按照相关法律法规及时履行信息披露义务。</p> <p><b>(9) 公司在锂矿方面有什么规划？</b></p> <p>答：公司参股的江苏藏青新能源产业发展基金合伙企业（有限合伙）主要投资于盐湖锂矿企业，目前持有西藏阿里麻米措矿业开发有限公司51%股权，该公司拥有西藏阿里改则县麻米措盐湖矿区锂硼矿探矿权证，目前已获得采矿权证的配号，正在申请纸质版采矿权证。公司参股藏青基金的布局为公司在新能源赛道上提供了更广阔的发展空间，未来公司将秉持低成本的发展原则并根据市场情况进行合理规划。</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、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>