

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：2023-013

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 type="checkbox"/> 其他 <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	开源证券：金益腾 张晓锋 徐正凤 创金合信基金：黄超 泰康资产：王卓夫 永安国富：洪少超 天治基金：方轲 云能资本：李俊伟 张子帅 中信理财：李庚帆 潘睿龄
上市公司接待人员姓名	董事、副总裁、董事会秘书 王生兵
时间	2023年9月19日 上午 10:00—11:40
地点	成都会议室
形式	现场调研
交流内容及具体问答记录	<p>1、公司主要情况介绍</p> <p>公司董事、副总裁、董事会秘书王生兵先生对公司氮、磷产业链基本情况、核心竞争优势及发展战略规划等作简要介绍。</p> <p>2、问答环节</p> <p>(1) 公司主要产品及其产能介绍。</p> <p>答：公司主要产品包括复合肥、纯碱、磷酸一铵、黄磷、磷酸铁等，截至目前，公司复合肥年产能 660 万吨，纯碱年产能 60 万吨、磷酸一铵年产能 43 万吨、黄磷年产能 6 万吨、磷酸铁年产能 5 万吨。</p> <p>(2) 如何看待对复合肥行情走势？</p>

答：2023年三季度以来，复合肥上游单质肥价格回升，叠加秋肥旺季的到来，复合肥行情持续回暖，复合肥价格已回调至历史合理区间。目前国内外农产品价格维持高景气度，加上国家对粮食安全的重视，复合肥需求端仍然坚挺，公司对复合肥行情保持乐观态度。

（3）公司联碱业务的经营情况。

答：1）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-氮肥”一体化产业链，通过各项资源的综合利用和最优配置，为公司联碱业务奠定了较强的成本控制基础。2）上半年受益于下游玻璃拉动、供需紧平衡等多方面因素影响，纯碱市场价格处于历史中高水平，公司抓住市场有利行情，联碱业务整体经营情况良好，上半年销售收入 7.39 亿元，毛利率 25.99%。

（4）简要介绍重要在建项目的基本情况和最新进展。

答：公司一直秉承“资源+产业链”的战略布局，填平补齐复合肥氮、磷产业链，并沿着产业链向下游布局，持续强化成本控制和产业协同优势。

目前公司重要在建项目包括：1) 荆州基地“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”，公司规划建设 35 万吨磷酸铁及其上游配套项目，拓展延伸湿法磷酸产线，孵化新的利润增长点。目前该项目中 5 万吨磷酸铁已建成投产，近期配套的 50 万吨硫磺制酸、30 万吨湿法磷酸及 60 万吨缓控释复合肥已进入试生产阶段。2) 应城基地“盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目”，为补齐公司氮肥产业链短板，对现有产品进行调整升级，公司规划建设 100 万吨复合肥、70 万吨精制盐、20 万吨碳酸氢钠，改扩建 30 万吨两钠、70 万吨合成氨，30 万吨轻质碱改重质碱等项目，该项目中 30 万吨轻质碱改重质碱已于 2022 年建成投产，70 万吨合成氨及 100 万吨复合肥项目目前正在进行“三通一平”。3) 雷波基地“牛牛寨北矿区东段磷矿采矿工程”，为完善磷产业链，提高公司资源自给能力，公司规划建设 400 万吨/年的磷矿采矿工程，目前正在进行矿山建设。

(5) 公司磷酸铁的生产工艺，是否已有稳定客户？

答：基于公司自身产业链、产品稳定性以及产品成本等因素综合考虑，公司采用铁和磷酸反应制备磷酸铁。公司已与龙蟠科技等下游企业达成合作，并不断根据市场需求进行工艺优化和产品迭代，深度绑定核心客户。

(6) 公司磷矿资源储量。

答：公司的磷矿均位于四川省凉山州雷波县，与公司雷波基地相邻，矿区面积共计 11.90 平方公里左右，其中牛牛寨北磷矿区东段磷矿已取得采矿权，查明储量 1.81 亿吨；西段磷矿尚在勘探中，阿居洛呷磷矿探矿权登记手续尚在推进中。后续查明上述磷矿资源储量，公司将按照有关规定，及时履行信息披露义务。

(7) 牛牛寨东段磷矿投产后，公司将如何利用？预计将对公司成本产生什么影响？

	<p>答：未来牛牛寨东段磷矿投产达产后，公司磷矿生产规模将达到400万吨/年，可满足公司黄磷、磷酸铁及磷肥产品的生产需求。公司将通过光电选矿技术提高磷矿石的利用率，选出含硅量高的光选精矿（标矿）直接用于生产黄磷，其余再经选矿处理后的高品位磷精矿将通过水路运输到荆州基地和宜城基地用于生产磷酸铁、磷肥，届时公司生产成本将进一步降低，抗风险能力和市场竞争力将进一步提升。</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、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>