

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：2024-003

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
活动参与人员	国海证券：董伯骏 李娟廷 仲逸涵 申万宏源：马昕晔 万和证券：赵维卿 招商基金：于凡真 景顺长城基金：李南西 浦银安盛基金：袁晓波 富安达基金：杨红 广东正圆基金：张萍 鸿运基金：舒殷 海南富道基金：方何 拾贝投资：王祥宇 淡水泉投资：杨馨怡 青岛普华投资：雷云蕾 上海森锦投资：黄裕金 福建豪山资管：蔡再行 开源证券：金益腾 张晓锋 国信证券：张浩冉 南方基金：陈卓 汇丰晋信基金：郑小兵 信达澳亚基金：郭敏 红土创新基金：郑泽滨 上海亘曦基金：林娟 泉州铨景基金：李振晖 北京枫瑞基金：吴蕊 上海景领投资：傅深林 西藏长金投资：陈嘉琪 苏州龙远投资：李声农 东证融汇资管：王笑宇
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	2024年4月30日上午10:00—11:00

	2024年4月30日上午11:00—12:00 2024年4月30日下午13:00—14:00
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><b>1、公司 2024 年第一季度报告解读及公司近期情况介绍</b></p> <p>公司董事、副总裁、董事会秘书王生兵先生对公司 2024 年第一季度报告进行解读，并对公司近期情况做了简要介绍：</p> <p><b>(1) 公司 2024 年第一季度报告解读</b></p> <p>公司 2024 年第一季度实现营业收入 49.54 亿元，同比下降 12.73%；归属于上市公司股东的净利润 2.13 亿元，同比下降 39.72%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.55 亿元，同比下降 47.36%；基本每股收益 0.18 元/股，同比下降 37.93%。报告期内，受原材料价格波动影响，下游经销商备货谨慎，1-2 月公司复合肥出货情况较去年同期略有下降，从 3 月开始已恢复旺季正常出货，同时复合肥和黄磷毛利同比下降，导致公司经营业绩同比下降。</p> <p><b>(2) 公司近期情况介绍</b></p> <p>近期，公司在填平补齐氮、磷产业链，夯实一体化产业链优势，推进“资源+产业链”的发展战略上取得重要收获：</p> <p>1) 磷产业链：雷波基地牛牛寨西段磷矿和阿居洛呷磷矿完成勘探工作和勘探报告的编制及评审，并完成四川省自然资源厅的矿产资源储量评审备案手续，其中西段磷矿查明储量约 2.29 亿吨，<math>P_2O_5</math> 平均品位 19.15%，阿居洛呷磷矿查明储量约 1.39 亿吨，<math>P_2O_5</math> 平均品位 20.03%，加上牛牛寨东段磷矿已查明储量约 1.81 亿吨，正在进行 400 万吨/年的磷矿采矿产能建设，截至目前，公司磷矿查明资源储量共计 5.49 亿吨，为公司磷肥、磷化工和新能源材料产业的发展提供了资源保障，有助于带动整个产业链价值提升。</p> <p>2) 氮产业链：应城基地 70 万吨合成氨及配套项目完成“三通一平”，正式进入项目建设实质阶段。</p>

## 2、问答环节

### **(1) 请问复合肥行业的竞争格局是怎样的？**

答：近年来，随着国家农业发展战略的推进，加上行业优惠政策减少、安全环保形势趋严、市场价格波动频繁等因素影响，中小落后产能加速退出，复合肥行业集中度进一步提高，有资源、有技术、有规模、有营销的头部企业更具备竞争力。其次，随着生产技术进步、绿色高效发展以及农民对高性价比肥料的追求，着眼于全面营养、提质增产、精准解决作物及土壤问题的增效肥等新型肥料的优势进一步凸显，拥有较强的研发实力、技术和资源支撑的头部企业优势愈加明显。未来行业结构调整还将持续进行，强强联合、跨界联合成为新常态，行业整体水平进一步提升，竞争态势趋于良性，优胜劣汰、强者愈强，未来复合肥行业的竞争将是头部企业之间的竞争。

### **(2) 请问如何看待复合肥未来需求？**

答：肥料作为粮食的“粮食”，与粮食安全、农产品保供等息息相关，在当前粮食安全、18 亿亩耕地红线的大背景下，农业种植面积扩大，农业需求稳中向好，复合肥的刚性需求稳定。同时，随着氮、磷、钾单质肥价格逐步回归历史合理区间，有利于复合肥行业的市场竞争和利润修复，公司看好复合肥的未来发展。

### **(3) 注意到公司近几年复合肥产能增长较大，新型复合肥占多少？公司新型复合肥盈利水平如何？**

答：近几年公司新增的复合肥产能均为新型复合肥，市场发展前景广阔，公司根据市场需求稳步释放产能，保证了低成本有序扩张。2023 年公司新型复合肥实现营业收入 41.15 亿元，毛利率 17.36%。

### **(4) 介绍下复合肥海外市场拓展情况，未来是否会加大海外市场拓展力度？**

	<p>答：公司以东南亚为起点深度布局复合肥海外市场，目前已在越南、泰国、马来西亚等国家组建销售团队，自建营销渠道和网络，销售自有品牌产品，并在马来西亚建成首个海外生产基地，稳定辐射周边东南亚国家。公司正在陆续开拓菲律宾、新加坡、印尼等新市场，寻求海外市场更大的突破。未来国际化战略作为公司的重要发展方向，公司将稳步推进全球化布局，推动公司复合肥“走出去”。</p> <p><b>（5）公司三宗磷矿储量均已查明，后续有什么计划？预计未来会对公司产生什么影响？</b></p> <p>答：1）公司将全力推进牛牛寨东段磷矿采矿项目的建设，争取早日投产达产。2）针对近期完成储量备案的阿居洛呷磷矿和牛牛寨西段磷矿，公司将积极推进“探转采”的相关手续，力争早日取得采矿权证。</p> <p>未来上述磷矿实现开采后，将为公司磷肥、磷化工和新能源产业提供品质稳定的磷矿石，进一步降低生产成本，提高公司持续盈利能力和抗风险能力。</p> <p><b>（6）2024年公司将在哪些方面持续发力？</b></p> <p>答：1）产业链方面，公司将加紧建设现有规划的氮、磷产业链填平补齐项目，进一步提高公司对复合肥原材料的控制能力，充分发挥产业协同、规模效应和成本优势，做大做强公司复合肥主业。2）销量方面，公司将不断创新营销模式、整合营销渠道，提升渠道活力，加大空白市场开拓，促进复合肥销量稳步增长，持续提升市场占有率。3）管理方面，公司将持续开展组织提升、降本增利、节能降耗等工作，不断提升公司的价值创造能力，为公司持续稳定经营、实现业绩增长提供有力支撑。</p>
<p><b>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</b></p>	<p>无</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）	无
----------------------------------	---