

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：2024-004

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	财通证券：张磊 博时基金：弓琛 大成基金：袁庆龙 前海开源基金：崔辰龙
上市公司接待人员姓名	证券事务代表 陈银
时间	2024年5月15日 下午 13:00—15:00
地点	成都会议室
形式	现场调研
交流内容及 具体问答记录	<b>1、公司主要情况介绍</b> 公司证券事务代表陈银女士对公司主营业务、核心竞争优势及发展战略规划等作简要介绍。 <b>2、问答环节</b> <b>(1) 公司主要产品的产能情况</b>

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，公司复合肥产能 705 万吨，其中国内 690 万吨，国外 15 万吨，工业级磷酸一铵 35 万吨，纯碱、氯化铵 60 万吨，磷酸一铵 43 万吨，黄磷 6 万吨，磷酸铁 5 万吨。

#### **(2) 2023 年公司复合肥的销售情况**

答：2023 年，凭借产业链的成本优势和营销持续发力，公司实现复合肥销量约 346 万吨，同比增长 4.59%。

#### **(3) 复合肥上游原材料价格波动对复合肥成本影响较大，公司如何应对原材料价格波动风险，实现稳健经营？**

答：1) 复合肥主要原料包括氮、磷、钾三种单质肥，公司重点围绕氮、磷资源进行了产业链布局：从盐矿开始延伸拓展了除尿素以外的氮肥产业链，布局了合成氨、氯化铵、硝酸、硝酸铵等原料产能；从磷矿开始布局了完整的磷肥产业链，掌控了硫酸、磷酸及磷铵等原料产能，基本实现氮、磷主要原材料的自给自足，有效抵御原材料价格波动风险。公司目前正在推进产业链填平补齐项目，包括 400 万吨磷矿采矿项目、70 万吨合成氨项目等，建成后公司的资源自给率将进一步提升。

2) 针对钾肥原料，公司与藏格矿业、盐湖股份保持长期稳定合作，充分保障钾肥的稳定供应。

3) 公司不断加强原料行情的研究和跟踪，充分发挥自身的采购优势，通过开展原料贸易、原材料低价战略储备等方式，进一步规避价格波动给生产经营带来的不利影响。

#### **(4) 请简要介绍公司磷矿、盐矿资源情况**

答：1) 磷矿资源。公司在四川雷波拥有三宗磷矿，查明磷矿资源储量约 5.49 亿吨，其中牛牛寨东段磷矿已取得采矿证，查明储量约 1.81 亿吨，平均品位  $P_2O_5$  20.7%，正在建设 400 万吨的磷矿采矿工程；牛牛寨西段磷矿和阿居洛呷磷矿于 2024 年 4 月完成矿产资源储量评审备案手续，查明储量分别约 2.29 亿吨、1.39 亿吨， $P_2O_5$  平均品位分别为 19.15%、20.03%，目前正在积极推进“探转采”手续。

2) 盐矿资源。公司在湖北应城拥有一宗盐矿，储量达 2.5 亿吨，开采规模 200 万吨/年，目前正常开采中。

**(5) 预计东段磷矿的投产时间？投产后对公司有什么影响？**

答：公司牛牛寨东段磷矿于 2023 年 8 月正式开工建设，由于磷矿建设周期普遍较长，受开采环境、市场行情和行业政策等因素影响，正式投产时间具有不确定性，公司将统筹各项资源，全力推进东段磷矿采矿工程项目建设，力争早日投产达产。待公司磷矿实现开采后，公司计划采用光电选矿技术，选出含硅量高的光选精矿直接供应雷波基地生产黄磷，其余高品位的磷精矿通过水路运输至荆州和宣城基地用于生产磷肥、磷酸铁等，届时公司生产所用磷矿将实现自给自足，有效降低生产成本。

**(6) 公司磷酸铁募投项目的建设进展**

答：公司荆州基地募投项目已建成投产并结项，其中 5 万吨磷酸铁产能于 2022 年 12 月建成投产，60 万吨缓控释复合肥和前端配套的 150 万吨磷矿选矿项目、100 万吨硫磺制酸、30 万吨湿法磷酸（折纯）、15 万吨精制磷酸于 2023 年内陆续建成投产。

综合考虑当前磷酸铁行业的市场环境、公司发展战略和实际经营情况等因素，公司审慎决定终止募投项目剩余 15 万吨精制磷酸和 30 万吨磷酸铁项目的建设。上述情况不会影响已建成产线的正常生产运行，也不会影响公司磷酸分级利用生产复合肥和磷酸铁。后续公司将密切关注精制磷酸和磷酸铁的市场行情，根据实际情况适时以公司自有（自筹）资金另行建设。

**(7) 公司采用何种生产工艺生产磷酸铁？公司做磷酸铁的优势体现在哪些方面？**

答：1) 工艺方面，公司选用铁法工艺，通过铁和磷酸反应制备磷酸铁，在产品品质、安全环保方面具有明显优势。目前公司磷酸铁的工艺指标已达到行业领先水平，产品合格率和一致性良好，客户认可度高。

	<p>2) 产业链方面，公司目前已建成“磷矿选矿—湿法磷酸—精制磷酸—磷肥/磷酸铁”完整产业链，布局了上游磷酸产能，并通过磷酸分级利用将精制磷酸用于生产磷酸铁，副产低浓度磷酸及富含各种微量元素的渣酸用于生产更利于土壤调节和作物生长的复合肥，具备显著的成本优势和产业协同效应。此外，公司磷矿资源储备丰富，待雷波磷矿实现开采利用后，可保障磷酸铁生产所需磷源的稳定供应，并进一步降低生产成本。</p> <p>3) 销售方面，公司不断丰富客户储备和结构，目前主要客户包括江苏龙蟠科技股份有限公司、青海泰丰先行锂能科技有限公司、湖南长远锂科股份有限公司等头部企业，并建立了长期稳定的战略合作关系。</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>