

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：2024-010

| | |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 | 浙商证券：李佳骏 邝煜轲 南方基金：章晖 郑勇 刘宇堂 万朝辉 |
| 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 | 2024年9月10日 下午 16:30—18:00 |
| 地点 | 云图控股会议室 |
| 形式 | 现场调研 |
| 交流内容及具体问答记录 | 1、公司情况介绍 公司董事、副总裁、董事会秘书王生兵先生对公司产业链情况、主要产品产能及产业布局作简要介绍。 (1) 公司产业链建设情况 公司立足复合肥主业，秉承“资源+产业链”的战略布局，重点围绕氮、磷产业链进行填平补齐，不断夯实产业链优势、资源优势及磷酸分级利用优势。 |

1) 氮产业链方面, 公司依托上游盐矿资源, 打造“盐—碱—肥”氮肥全产业链, 利用联碱法生产纯碱和氯化铵, 一方面, 氯化铵直接作为复合肥原料生产氯基复合肥, 另一方面, 纯碱可用于生产附加值更高的硝基复合肥、硝酸钠、亚硝酸钠等产品, 在满足复合肥生产的基础上对外销售, 增强公司盈利能力。

2) 磷产业链方面, 公司依托磷矿资源储备, 打造“磷矿—湿法磷酸—精制磷酸/工业级磷酸—铵—磷酸铁/磷复肥”磷酸分级利用产业链, 一方面, 自产磷酸直接作为原料生产磷复肥, 另一方面, 经浓缩、萃取的 85%精制磷酸可用于生产磷酸铁或直接外售, 副产的低浓度磷酸及富含各种微量元素的渣酸用于生产更有利于土壤调节和作物生长的磷复肥, 实现磷资源高效高值利用。同时, 公司打造了“磷矿—黄磷—热法磷酸—磷酸盐”磷化工产业链, 生产并对外销售附加值更高的黄磷等产品。

目前, 公司分别在应城基地和雷波基地建设 70 万吨合成氨项目和磷矿开采项目, 进一步完善氮、磷产业链, 提高资源自给能力, 为公司未来发展奠定坚实基础。

(2) 公司主要产品产能及矿产资源储量情况

截至目前, 公司拥有复合肥年产能 720 万吨, 纯碱、氯化铵 60 万双吨, 黄磷 6 万吨, 磷酸铁 5 万吨; 磷矿资源储量约 5.49 亿吨; 盐矿资源储量约 2.5 亿吨。

(3) 公司境内外产业布局情况

本着“靠近资源、靠近市场”的原则, 公司按照“三点一线”进行产业布局, 主要包括长江沿线的湖北应城、湖北松滋、湖北宜城、四川眉山、四川雷波, 中部的河南宁陵、山东平原, 西部的新疆昌吉以及东部的辽宁铁岭、黑龙江佳木斯和肇东。同时, 公司稳步推进国际化进程, 在马来西亚布局了复合肥生产基地, 进一步满足海外市场的需求。

2、问答环节

(1) 公司复合肥业务今年上半年经营情况如何?

答：粮食安全背景下，复合肥作为粮食的“粮食”，刚性需求坚挺，上半年依托产业链优势、资源自有、全国布局、营销以及产品优势，公司复合肥和磷肥销量稳定增长，毛利率也逐渐修复。

2024年1-6月，公司磷复肥实现营业收入59.41亿元，同比增长15.32%，毛利率14.15%，同比上升0.32个百分点。其中，常规复合肥实现营业收入29.37亿元，同比增长27.56%，毛利率10.19%，同比下降0.39个百分点；新型复合肥及磷肥实现营业收入30.04亿元，同比增长5.43%，毛利率18.02%，同比上升1.56个百分点。

(2) 简要介绍公司复合肥渠道建设情况

答：公司持续推行渠道精耕，按照类消费品模式对复合肥进行市场营销和渠道整合，并不断探索新技术、新模式，向农业产业链上下游拓展、延伸，最终实现渠道的整体升级和销量的快速增长。目前公司拥有一级经销商近6,000家，镇村级零售终端网点10万余家，营销网络已遍布全国各地。此外，公司持续深耕东南亚市场，已在越南、泰国、马来西亚等国家建立营销网络，进行自有品牌的市场开拓，并加快拓展新加坡、印度尼西亚、菲律宾等国家。

(3) 请问复合肥行业未来的发展方向如何？

答：1) 近年来，受上游原材料价格频繁波动、安全环保形势趋严等因素影响，部分中小复合肥企业受到冲击退出市场，行业集中度有所提升。未来复合肥行业整合还将继续，市场竞争优胜劣汰，市场份额将继续向头部企业集中，为公司提供了广阔的发展机遇和成长空间。

| | |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>2) 随着我国农村农业现代化发展的推进、农村土地流转的加快以及农业种植结构的调整,复合肥的施用量保持稳定增长,尤其是着眼于养分提高、提质增产、土壤改良、环境友好等需求的新型肥料产品受到市场青睐。未来,随着农业科技的不断进步和对高品质农产品需求的日益增长,增效肥等新型复合肥的市场前景更加广阔。公司致力于新型肥料的研发,能够提供配套的农化服务和强大的营销能力,在新型肥料赛道上更具优势。</p> <p>(4) 公司应城 70 万吨合成氨项目目前进展如何?</p> <p>答:公司正全力推进应城基地 70 万吨合成氨项目建设,项目设计、现场施工、设备采购等有序进行,目前主体工程建设已进入实质性阶段。</p> <p>(5) 公司对磷矿的规划如何? 未来磷矿投产达产后对公司有什么影响?</p> <p>答:公司共有三宗磷矿,均位于四川省凉山州雷波县,目前正在全力推进牛牛寨东段磷矿 400 万吨/年采矿工程建设、阿居洛呷磷矿“探转采”相关手续。</p> <p>公司雷波、荆州和宣城磷化工基地均位于长江沿线,未来磷矿开采后,公司将采用光电选矿等先进技术,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酸、磷酸一铵、磷酸铁及复合肥等,推进磷矿石高值高效利用,降低综合成本。</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> |

| | |
|----------------------------------|---|
| 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 |
|----------------------------------|---|