

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：2024-012

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	东方证券：万里扬 嘉实基金：陈景诚 泰康基金：刘少军	天风证券：唐婕 国泰基金：钱晓杰 人保资产：王云骢
上市公司接待人员姓名	证券事务代表 陈银	
时间	2024年9月20日 下午 13:30—15:00	
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	<p>1、公司情况介绍</p> <p>公司证券事务代表陈银女士对公司主要业务、产业链基本情况及发展战略规划作简要介绍。</p> <p>2、问答环节</p> <p>（1）公司在复合肥行业中的竞争优势主要体现在哪些方面？</p> <p>答：公司深耕化肥市场近 30 年，在产业链和产能布局、渠道和品牌建设、营销整合等方面构建了强有力的竞争优势，奠定了公司在复合肥行业的领先地位，主要体现在：</p>	

1) 产业链上, 公司建立了从上游盐矿、磷矿资源到下游除尿素以外的氮肥完整产业链、磷肥完整产业链, 并建立了完善的磷酸分级利用产业链, 一体化带来的资源自有、产业协同优势显著, 为复合肥主业发展赋予源源动力。2) 技术研发上, 公司主导起草了水溶肥的国际标准、国家标准, 参与起草了多项行业标准和团体标准, 并不断推出多种满足环境友好和绿色高效的增效肥等产品, 在新型复合肥产品和技术上具备优势。3) 营销上, 公司目前拥有一级经销商近 6,000 家、镇村级零售终端网点 10 万余家, 并持续推进渠道深耕、品牌建设和营销整合, 构筑了强有力的品牌和市场影响力。4) 产能布局上, 公司在湖北、四川、河南、山东、新疆、辽宁、黑龙江等多个省份以及马来西亚建立了生产基地, 产能布局基本完善, 复合肥产能达到 720 万吨/年, 为公司抢占市场、扩大规模效应、提升销量打下坚实基础。

(2) 今年上半年复合肥销售情况如何?

答: 公司化肥产品主要包括复合肥产品和磷肥(磷酸一铵)产品, 上半年公司依托上述竞争优势, 顺应行业趋势, 不断优化复合肥渠道、产品、品牌等方面的布局, 公司磷复肥实现营收、销量双增, 毛利率也有所修复。

(3) 公司磷酸一铵自用和外售情况如何? 现阶段能达到工业级的磷酸一铵有多少?

答: 公司磷酸一铵产品主要分为肥料级磷酸一铵和工业级磷酸一铵。1) 肥料级磷酸一铵可直接作为肥料施用, 同时也用作复合肥、BB 肥的生产原料, 因此公司在满足复合肥生产自用后, 均对外销售。2) 工业级磷酸一铵的用途更为广泛, 农业上可用于生产高端水溶肥或者作为高端水溶肥直接施用, 消防上可用作阻燃、灭火剂等, 新能源上主要用作磷酸铁锂前驱体原料等。公司工业级磷酸一铵年产能 35 万吨, 全部对外销售。

(4) 公司磷酸分级利用产业链是如何实现的, 对公司有什么影响?

	<p>答：公司目前已建成磷酸分级利用产业链，通过湿法磷酸的萃取和净化技术，对磷酸的不同浓度进行分级利用，建立了湿法磷酸、精制磷酸、工业级磷酸一铵、水溶性磷酸一铵、农用磷酸一铵、磷酸铁及复合肥的全产业链，进一步推动磷资源的高效高值利用，实现综合效益最大化。依托该产业链，一方面进一步降低公司生产成本，另一方面增加公司磷酸产品种类，提高产品附加价值，并可快速切换生产线，及时响应市场需求变化，进一步提升公司营收体量和盈利能力。</p> <p>（5）公司应城合成氨项目建设情况如何？项目建成后对公司有什么影响？</p> <p>答：公司正在全力推进应城基地 70 万吨合成氨项目的建设，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。该项目建成后将补齐公司氮肥短板，基本实现氮资源的自给自足，进一步增强公司在业内的技术、规模和成本竞争优势。</p> <p>（6）公司磷矿储量大概有多少？磷矿采矿项目进展如何？磷矿项目建成后能否支撑公司生产所用磷矿？</p> <p>答：公司全资子公司雷波凯瑞公司在四川省凉山州雷波县拥有三宗磷矿，磷矿资源储量合计约 5.49 亿吨。其中，牛牛寨东段磷矿已取得采矿权，设计采矿规模 400 万吨/年，目前正在推进采矿项目建设；牛牛寨西段磷矿已取得探矿权；阿居洛呷磷矿正在加紧办理“探转采”的相关手续。未来磷矿自主开采后，公司磷相关产业链将更加完善，磷复肥、黄磷、磷酸铁等生产所需的磷矿石将实现自给自足，进一步降低生产成本，公司竞争优势将更加突出。</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</p>	<p>无</p>

供的文档等附件（如有，可作为附件）	
-------------------	--