

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：2025-008

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
活动参与人员	长江证券、创金合信基金、宏利基金、华泰资产等机构人员
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 陈银
时间	2025 年 6 月 4 日上午 10:00-11:30
地点	云图控股会议室
形式	现场会议
交流内容及具体问答记录	1、公司的产业链布局情况？核心优势具体体现在哪些方面？ 答：公司主营复合肥业务，多年来围绕复合肥上游氮、磷资源不断延伸和拓展，复合肥产业链一体化已初具规模，构建了资源自有、产业协同及成本控制的核心优势。 （1）氮肥产业链：公司依托上游盐矿资源，建成“盐—碱—肥”一体化产业链，布局了合成氨、硝酸铵、氯化铵等氮肥原料，并延伸了工业盐、纯碱、硝酸钠（含熔盐级硝酸钠）和亚硝酸钠等产品。公司正在推进湖北应城、广西贵港两大基地共计 270 万吨合成氨项目，建成后将补齐短板，实现氮肥原料自给自足。 （2）磷肥产业链：公司掌控上游磷矿资源，依托磷酸分级利用技术，打造了“磷矿—湿法磷酸—精制磷酸/工业级磷酸—铵—磷复肥/磷酸

铁”和“磷矿—黄磷—热法磷酸—磷酸盐”产业链，完成了复合肥上游硫酸、磷酸、磷酸一铵等磷肥原料布局，并拓展出工业级磷酸一铵、黄磷、磷酸铁等精细化、高附加值产品。未来雷波磷矿 690 万吨/年采矿项目投产后，将保障磷矿石自给自足和稳定供应。

综上，公司坚定不移地推进“资源+产业链”战略，不断加固成本护城河，增强产业链的规模效应、协同效应，提升市场竞争力和抗风险能力。

2、公司对复合肥未来发展有何展望？

答：我们对复合肥未来发展充满信心，在国家粮食安全战略推动下，2024 年我国粮食产量首次迈上 1.4 万亿斤新台阶，粮食播种面积连续 5 年保持增长，为复合肥需求提供有力支撑。加之农业现代化的推进、农业种植结构的调整、科学施肥技术的创新以及种植规模化发展，复合肥成为农业绿色发展、提质增效的必然趋势，市场前景广阔。

公司聚焦氮、磷产业链发力，加快重大项目建设，夯实复合肥产业链、产能和成本优势，并通过持续的技术研发、产品结构调整以及营销渠道整合，不断提升市场竞争力，为复合肥持续稳定发展、市场份额及行业地位提升筑牢基础。

3、近期工业磷铵市场价格高位运行，公司产能情况、销售情况以及需求端驱动如何？

答：截至目前，公司拥有工业级磷酸一铵年产能 35 万吨，当前全部对外销售。工业磷铵既用于高端水溶肥料的生产或作为高端水溶肥直接施用，也可用于阻燃、灭火剂及硫酸亚铁法生产磷酸铁锂前驱体磷酸铁。在国家政策推动下，新能源行业蓬勃发展，加之水溶肥渗透率持续提升，有望带动工业磷铵需求持续增长。

4、了解到公司在合成氨方面的布局，公司湖北应城和广西贵港基地在建的产能？新的增量点在哪里？

答：公司在湖北应城、广西贵港布局合成氨项目，主要基于完善氮肥产业链与市场拓展的需求。

（1）应城基地：在建年产 70 万吨合成氨、60 万吨水溶性复合肥、40 万吨缓控释复合肥、150 万吨精制盐等产线。目前，该项目的主体结

	构建设完毕，设备订货完成，安装工程及配套设施建设正在推进中。 （2）贵港基地：拟分三期建设年产 200 万吨合成氨、300 万吨尿素、60 万吨尾气清洁剂（车用尿素）、120 万吨高效复合肥、50 万吨液体及颗粒硝铵、42 万吨硝酸、30 万吨磷酸铁、25 万吨精制酸等产线。目前，已取得项目备案手续，正积极推进能评、环评等手续。 合成氨项目投产后，一方面解决公司尿素产能缺口，实现氮肥原料自给自足，强化低成本的优势，提升公司的盈利水平。另一方面，贵港项目将填补公司在华南地区的产能空白，辐射广西、广东、海南及东南亚市场；应城项目能够提升旺季供应能力与市场响应速度，为复合肥增量奠定基础。同时，项目投产后，公司规模随之扩大，市场竞争力、盈利能力和行业地位将得到显著提升。 5、公司拥有三宗磷矿，简要介绍一下每宗磷矿的储量、产能以及目前建设情况。 答：公司拥有的三宗磷矿均在四川雷波，磷矿资源储量合计约 5.49 亿吨，其中，阿居洛呷磷矿和牛牛寨东段磷矿资源储量分别约 1.39 亿吨、1.81 亿吨，采矿设计规模分别为 290 万吨/年、400 万吨/年；牛牛寨西段磷矿资源储量约 2.29 亿吨，已取得探矿权证。 阿居洛呷磷矿于 2025 年 3 月启动 290 万吨/年磷矿采选工程建设，目前井巷工程及配套设施稳步推进中；牛牛寨东段磷矿正在开展 400 万吨/年采选方案的优化设计，以进一步提高磷矿石综合利用率和项目效益；牛牛寨西段磷矿“探转采”手续正按计划推进中。公司正全力推动磷矿项目建设，力争早日实现磷矿的规模化开发与利用，保障公司磷复肥、黄磷、磷酸铁等生产所需磷矿石的稳定供应，进一步降低公司的生产成本，增强公司盈利水平和抗风险能力。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作附件）	无