

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：2025-016

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	天风证券、东方证券、泰康基金、招商基金、圆信永丰基金机构人员
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 陈银
时间	2025 年 9 月 16 日下午 13:30-15:00
地点	云图控股办公室
形式	现场调研
交流内容及具体问答记录	1、请介绍公司应城基地目前在建的主要项目以及最新建设进度。 答：公司应城基地正在推进“盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目”，涵盖 70 万吨合成氨、60 万吨水溶性复合肥、40 万吨缓控释复合肥及 150 万吨精制盐等产线建设。目前项目主体结构已全面完工，核心设备安装基本完成，土建收尾工程稳步推进，公共配套设施建设同步展开。整体来看，项目建设进展顺利，为未来产能释放奠定了坚实基础。 2、公司磷矿项目预计何时建成投产？投产后将对公司经营带来哪些具体效益？ 答：公司正重点推进雷波基地的磷矿项目建设，力争早日投产。其中，阿居洛呷磷矿 290 万吨采选工程的井下基建工程（包括胶带斜井、辅助斜坡道、排水系统、进回风系统等）正稳步施工，

地表选矿工程边坡治理及支挡工程已全面进场。牛牛寨东段磷矿400万吨采选工程的方案优化已初步完成，各项准备工作正有序开展。

磷矿项目投产后，公司磷矿石的自给率将不断提升，有望减少对外部磷矿石采购的依赖。与此同时，磷矿开采与下游生产形成闭环，有助于巩固低成本竞争优势，增强公司市场竞争力、盈利能力及抗风险能力。

3、简要介绍公司新能源材料业务的发展情况以及核心竞争优势。

答：新能源材料业务是公司磷酸分级利用产业链的延伸和拓展，目前拥有磷酸铁年产能5万吨，配套上游原料15万吨精制磷酸、30万吨折纯湿法磷酸，能够稳定供应锂电池正极材料磷酸铁锂的前驱体产品。

基于公司自身产业链、产品稳定性以及产品成本等因素综合考虑，公司采用铁和磷酸反应制备磷酸铁，核心竞争优势主要体现在以下几个方面：（1）成本优势。公司依托自有磷矿资源和磷酸分级利用技术，已形成从磷矿、精制磷酸到磷酸铁的完整产业链，同时公司的精制磷酸已获得头部客户的认证，保障磷酸铁高品质原料稳定供应的同时，有效降低生产成本。（2）产品和技术优势。公司磷酸铁采用铁法工艺，在安全环保、产品品质等方面具有优势。公司还组建了专业的研发和技术团队，立足新能源的市场发展趋势，紧扣客户需求，不断优化生产工艺，提升磷酸铁产品的稳定性和一致性，夯实市场的领先地位。得益于上述优势，公司磷酸铁产品获得客户高度认可，已与当升科技、泰丰先行、蜂巢能源、中创新航等头部客户建立了稳定合作关系，上半年公司磷酸铁实现满产满销。

4、公司如何看待未来磷矿的价格走势？

答：结合当前供需情况，磷矿石的价格有望保持坚挺。从供给端看，国内磷矿石新增产能大多处于建设阶段，受矿山建设周期长、环保政策趋严等因素制约，磷矿石短期释放量有限，整体供应偏紧，特别是高品位磷矿资源相对稀缺，对磷矿石价格形成有力支撑。从需求端看，磷矿石广泛应用于磷肥、复合肥等农业领域，在粮食安全战略推动下需求保持刚性增长。同时，近年随着新能源产

	业的快速发展，带动了磷酸铁、磷酸铁锂等新能源材料对磷矿石的需求不断增长，进一步为磷矿石的价格提供了支撑。 5、公司在复合肥的品牌建设和销售渠道上采取了哪些新的举措，以巩固公司的市场竞争力？ 答：今年以来，公司持续强化品牌建设和销售渠道拓展，巩固公司市场竞争力的同时，为复合肥新增产能释放奠定坚实基础。在品牌建设方面，聚力发展“嘉施利”“桂湖”等核心品牌，围绕产品定位打造特色 IP 活动，并持续优化终端形象，进一步提升品牌知名度和市场影响力。在销售渠道方面，公司深入推进渠道精耕，通过高频终端促销，激发销售活力。同时，公司优化经销商体系，加强经销商赋能，提升经销商的数量与质量，进一步增强市场覆盖和渗透能力。
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，可作为附件）	无